التاريخ : ٢٧ / ٢ / ٢٠١٧

السيدة الأستاذة / هبة الله الصيرفي

نائب رئيس قطاع الشركات المقيدة

البورصة المصرية

تحية طيبة ... وبعد ،،،

نتشرف بأن نرفق لسيادتكم الآتي :-

١- صورة من القوائم المالية المستقلة لشركة السادس من أكتوبر للتنمية والإستثمار (سوديك) عن العام المالي المنتهي فى ٣١ /١٢/ ٢٠١٦ وتقرير السيد مراقب حسابات الشركة عليها .

٢- صورة من القوائم المالية المجمعة لشركة السادس من أكتوبر للتنمية والإستثمار (سوديك) عن العام المالي المنتهي فى ٣١ /١٢/ ٢٠١٦ وتقرير السيد مراقب حسابات الشركة عليها .

وتفضلوا سيادتكم بقبول فائق التحية والاحترام ،،،

مدير شئون مجلس الإدارة

إيمان جلال إبراهيم

- **مرفق عدد (١) CD يحتوي على القوائم المالية المستقلة والمجمعة المشار إليهما بعاليه وتقرير مراقب حسابات الشركة عليهما .**

Sixth of October Development & Investment Company - SODIC S.A.E.
Km. 38 Cairo-Alexandria Desert Road, Sheikh Zayed, Giza, Egypt - P.O Box: 119 Sheikh Zayed
Tel.: 16220 or (+202) 3854 0100/200 Fax: (+202) 3857 0060
شركة السادس من أكتوبر للتنمية و الإستثمار - سوديك ش.م.م
الكيلو ٣٨ طريق القاهرة/الأسكندرية الصحراوي، الشيخ زايد، جيزة، مصر ص.ب: ١١٩ الشيخ زايد
تليفون: ١٦٢٢٠ أو ٠١٠٠/٢٠٠ ٣٨٥٤ ٢٠٢+ فاكس: ٠٦٠ ٣٨٥٧ ٢٠٢+
www.sodic.com

شركة السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار "سوديك"

(شركة مساهمة مصرية)

القوائم المالية المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

وتقرير مراقب الحسابات عليها

KPMG حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

المحتويات	الصفحة
تقرير مراقب الحسابات	١-٢
قائمة المركز المالي المستقلة	٣
قائمة الأرباح والخسائر المستقلة	٤
قائمة الدخل الشامل المستقلة	٥
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المستقلة	٦
قائمة التدفقات النقدية المستقلة	٧
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة	٨

KPMG

حـــازم حســـن
محاسبون قانونيون ومستشارون

مرتفعات الاهرام
كيلو٢٢ طريق مصر الأسكندرية الصحراوى
الـهـرم - الجيـزة - القاهـــرة الكبـرى
كـــود بـريـــدى : ١٢٥٥٦ الأهـــرام

تليـفون : ٠٠ ٢٢ ٣٦ ٣٥ - ١١ ٢٢ ٣٦ ٣٥ (٢٠٢)
تليفاكس : ٠١ ٢٣ ٣٦ ٣٥ - ٠٥ ٢٣ ٣٦ ٣٥ (٢٠٢)
البريد الإلكترونى :egypt@kpmg.com.eg
صنـــدوق بـريـــد رقـــم ٤٨ الأهـــرام

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / مساهمي شركة السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار "سوديك"

تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المستقلة المرفقة لشركة السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار "سوديك" (شركة مساهمة مصرية) والمتمثلة في قائمة المركز المالي المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وكذا قوائم الأرباح أو الخسائر المستقلة والدخل الشامل المستقلة والتغيرات في حقوق الملكية المستقلة والتدفقات النقدية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

هذه القوائم المالية المستقلة مسئولية إدارة الشركة، فالإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية المستقلة عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسئولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض قوائم مالية مستقلة عرضاً عادلاً وواضحاً خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ، كما تتضمن هذه المسئولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تنحصر مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية المستقلة في ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقا لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير منا الالتزام بمتطلبات السلوك المهني وتخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكد مناسب بأن القوائم المالية المستقلة خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية المستقلة. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم المهني للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية المستقلة سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية المستقلة والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية في المنشأة. وتشمل عملية المراجعة أيضا تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية المستقلة.

وإننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساسا مناسبا لإبداء رأينا على القوائم المالية المستقلة.

KPMG

حـــازم حسـن

الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المستقلة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المستقل لشركة السادس من أكتوبر للتنمية والإستثمار "سوديك" في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، وعن أداؤها المالي المستقل وتدفقاتها النقدية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقا لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية المستقلة.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تمسك الشركة حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة علي وجوب اثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات.

البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة المعد وفقاً لمتطلبات القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية متفقة مع ما هو وارد بدفاتر الشركة وذلك في الحدود التي تثبت بها مثل تلك البيانات بالدفاتر.

حاتم عبد المنعم منتصر
سجل مراقبي الحسابات
الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٢٢٥)
KPMG حازم حسن

KPMG حـــازم حسـن
محاسبون قانونيون ومستشارون

القاهرة في ٢٧ فبراير ٢٠١٧

شركة السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار "سوديك"

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة المركز المالي المستقلة

جنيه مصرى	إيضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
الأصول غير المتداولة			
أصول ثابتة	(٢١)	٥١ ٠٢٨ ٦٣١	٥٦ ٣٨٠ ٥٢٨
مشروعات تحت التنفيذ	(٢٣)	٢١١ ٠٣٦ ٦٢٦	–
إستثمارات فى شركات تابعة	(٣٦)	١ ٧٠٧ ٨٤٢ ٤٦٦	١ ٧٠٧ ٨٤٢ ٤٦٦
إستثمارات فى أوراق مالية متاحة للبيع	(٢٤)	٤ ٢٧٦ ١٥٢	٤ ٢٧٦ ١٥٢
إستثمارات عقارية	(٢٢)	١٦ ٤٩٨ ٩١٨	٥٣ ١٥٥ ٨٧٨
دفعات مقدمة لاقتناء إستثمارات عقارية		–	١٤٨ ٢٢٤ ٠٥٠
عملاء وأوراق قبض	(١٧)	١ ٨٧٣ ٧٤٥ ٢٤٦	١ ٤٩٩ ٤٢٢ ٦١٤
أصول ضريبية مؤجلة	(١٣)	٤٣٣ ٥٦٢	–
مجموع الأصول غير المتداولة		٣ ٨٦٤ ٨٦١ ٦٠١	٣ ٤٦٩ ٣٠١ ٦٨٨
الأصول المتداولة			
وحدات تامة جاهزة للبيع	(١٥)	٧ ٦٦٩ ٨٦٥	٨ ٢٧٨ ٥٦٠
أعمال تحت التنفيذ	(١٦)	١ ٤٤٣ ٤٥١ ٨١٩	١ ٣٥٠ ٥٢٨ ٧١٩
عملاء وأوراق قبض	(١٨)	١ ٠٦١ ٣٠٣ ١٥٢	١ ١٤٥ ١١٢ ٩٨٤
المستحق من أطراف ذات علاقة	(٣٩)	١٩٦ ٣٣٧ ١٦٢	٤٠١ ٩٦٤ ١٠٠
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	(١٩)	٤٥٠ ٦٦٣ ٢٢٢	٢٣٤ ٨٣٠ ٢٧٢
إستثمارات فى أذون خزانة		٢٦٠ ٥٠٣ ٠٠٥	٢٠ ٧٥٠ ١٢٣
نقدية بالبنوك والصندوق	(٢٠)	١ ٠٩٨ ٩٦٧ ٣٠٤	١ ٢٧٧ ٠٨٦ ٧٣٢
مجموع الأصول المتداولة		٤ ٥١٨ ٨٩٥ ٥٢٩	٤ ٤٣٨ ٥٥١ ٤٩٠
اجمالى الأصول		٨ ٣٨٣ ٧٥٧ ١٣٠	٧ ٩٠٧ ٨٥٣ ١٧٨
حقوق الملكية			
رأس المال المصدر والمدفوع	(٢٥)	١ ٣٥٥ ٦٣٨ ٢٩٢	١ ٣٥٥ ٦٣٨ ٢٩٢
إحتياطى قانونى	(٢٥)	١٩٥ ٠٨٨ ٨٥٣	١٨٤ ٤٢٨ ٨١٧
احتياطى خاص – علاوة إصدار الأسهم	(٢٥)	١ ٣٥٧ ٩٣٣ ٤٧٩	١ ٣٥٧ ٩٣٣ ٤٧٩
أرباح مرحلة		٧٦٥ ٨٦٩ ٩١٩	٥٥٣ ٩٦٤ ٩٩٦
أرباح بيع أسهم خزينة	(٢٦)	١ ٧٢٥ ٤٥٦	٣ ٦٩٢ ٨٦٧
أسهم خزينة	(٢٧)	–	(١٠ ١٥٠ ٠٠٠)
المجنب لحساب نظام الاثابة والتحفيز		١٨ ٢٧٦ ١٢١	–
مجموع حقوق الملكية		٣ ٦٩٤ ٥٣٢ ١٢٠	٣ ٤٤٥ ٥٠٨ ٤٥١
الالتزامات غير المتداولة			
قروض طويلة الاجل	(٢٨)	٢٦٢ ٧٣٨ ٤٧٥	٤٧٣ ٠٩٦ ٤٣٦
أوراق دفع طويلة الاجل	(٢٩)	٩٥ ٨٠٧ ٣٩٩	١٤٣ ٧١١ ٠٩٩
التزامات ضريبية مؤجلة	(١٣)	–	٤٥٦ ٨٩٢
مجموع الإلتزامات غير المتداولة		٣٥٨ ٥٤٥ ٨٧٤	٦١٧ ٢٦٤ ٤٢٧
الإلتزامات المتداولة			
بنوك – تسهيلات إئتمانية	(٣٠)	–	٣١ ١٠٥ ٢٠٤
قروض قصيرة الاجل	(٢٨)	١٦٩ ٦٤٠ ٠٢٠	١٢٣ ٣٣٥ ٢٧٥
مقاولون وموردون وأوراق دفع	(٣١)	١٣٠ ٥٦٣ ٢٢٤	١٣٢ ٥١١ ٩٥٤
المستحق إلى أطراف ذات علاقة	(٣٩)	١٤٤ ٣٣٦ ٥٤٢	١٤٦ ٥٤٠ ٩٦٢
عملاء – دفعات حجز	(٣٢)	٣ ٠٨٣ ٦٥١ ٤٧٠	٢ ٤٩٧ ٥٦٧ ٥٧٩
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	(٣٣)	٧١٦ ٤٩٩ ٢٤٥	٨٤٤ ٣٠٣ ٤٦٧
مخصص إستكمال أعمال	(٣٤)	٨٠ ٢٦٢ ٥١٤	٦٤ ٠٨٠ ٣٨٥
مخصصات	(٣٥)	٥ ٧٢٦ ١٢١	٥ ٦٣٥ ٤٧٤
مجموع الالتزامات المتداولة		٤ ٣٣٠ ٦٧٩ ١٣٦	٣ ٨٤٥ ٠٨٠ ٣٠٠
مجموع الإلتزامات		٤ ٦٨٩ ٢٢٥ ٠١٠	٤ ٤٦٢ ٣٤٤ ٧٢٧
مجموع حقوق الملكية والالتزامات		٨ ٣٨٣ ٧٥٧ ١٣٠	٧ ٩٠٧ ٨٥٣ ١٧٨

* الإيضاحات المرفقة تعتبر متممة للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

المدير المالي والإداري	رئيس القطاع المالى	عضو مجلس الإدارة المنتدب	رئيس مجلس الإدارة
هاني هنري	عمر الحموى	ماجد شريف	هاني سري الدين

تقرير مراقب الحسابات "مرفق"

شركة السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار "سوديك"

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر

جنيه مصرى	إيضاح	٢٠١٦	٢٠١٥
العمليات المستمرة	رقم		
إيرادات النشاط	(٥)	١ ٠٢٥ ١٦٩ ٢٩١	١ ١٥٧ ٠٦٢ ٣٣٩
تكلفة المبيعات	(٦)	(٥١١ ٩٦٤ ٠٠٢)	(٦٤٢ ٤٦٨ ٤١٧)
مجمل الربح		**٥١٣ ٢٠٥ ٢٨٩**	**٥١٤ ٥٩٣ ٩٢٢**
ايرادات تشغيل أخري	(٧)	١٠١ ٢٠٩ ٣٦٠	٩١ ٤٢٩ ٧٨٨
مصروفات بيعية وتسويقية	(٨)	(١٠٧ ٠٠٦ ٧١١)	(٩٦ ٤٧٥ ٢٢٦)
مصروفات إدارية وعمومية	(٩)	(٢٢٣ ٩٤١ ٤٨٤)	(١٥٨ ٩٥١ ٢٠٥)
مصروفات تشغيل اخري	(١٠)	(٧١ ٥٦٢ ٨٩١)	(٦٨ ٤٧٧ ٤٨٧)
نتائج انشطة التشغيل		**٢١١ ٩٠٣ ٥٦٣**	**٢٨٢ ١١٩ ٧٩٢**
إيرادات تمويلية	(١١)	١٨٥ ٩٦٠ ٢٣٣	٩٣ ١٤٧ ٩٨٢
تكاليف تمويلية	(١٢)	(٨٥ ٠٠٣ ٣٩١)	(٩٠ ٥٥٢ ٢٨٧)
صافي الإيرادات التمويلية		**١٠٠ ٩٥٦ ٨٤٢**	**٢ ٥٩٥ ٦٩٥**
الأرباح قبل الضرائب		**٣١٢ ٨٦٠ ٤٠٥**	**٢٨٤ ٧١٥ ٤٨٧**
ضريبة الدخل	(١٣)	(٩٠ ٢٩٥ ٤٤٦)	(٧١ ٥١٤ ٧٦٤)
الأرباح الناتجة من العمليات المستمرة		**٢٢٢ ٥٦٤ ٩٥٩**	**٢١٣ ٢٠٠ ٧٢٣**
ربح السنة		**٢٢٢ ٥٦٤ ٩٥٩**	**٢١٣ ٢٠٠ ٧٢٣**
نصيب السهم في ربح السنة (جنيه مصري / للسهم)	(١٤)	**٠,٦٦**	**٠,٦٣**

*** الإيضاحات المرفقة تعتبر متممة للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.**

شركة السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار "سوديك"

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل الشامل المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر

جنيه مصري	٢٠١٦	٢٠١٥
ربح السنة	٢٢٢ ٥٦٤ ٩٥٩	٢١٣ ٢٠٠ ٧٢٣
بنود الدخل الشامل الآخر	-	-
إجمالي الدخل الشامل عن السنة	٢٢٢ ٥٦٤ ٩٥٩	٢١٣ ٢٠٠ ٧٢٣

* الإيضاحات المرفقة تعتبر متممة للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

شركة السادس من أكتوبر للتنمية والإستثمار " سوديك "

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغيرات فى حقوق الملكية المستقلة

عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

جنيه مصرى	رأس المال المصدر والمدفوع	احتياطي قانونى	احتياطي خاص علاوة إصدار - أسهم	الأرباح المرحلة	أرباح بيع أسهم خزينة	أسهم خزينة	اسهم محتفظ بها لصالح نظام الاثابة والتحفيز	المجنب لحساب نظام الاثابة والتحفيز	الاجمالى
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	١ ٣٥٥ ٦٣٨ ٢٩٢	١٨١ ٣٥٢ ٦٩٣	١ ٣٣٨ ٢٩٦ ٥٦٩	٣٤٣ ٨٤٠ ٣٩٧	٣ ٦٩٢ ٨٦٧	-	(٨ ٠٠٠ ٠٠٠)	٢٠ ٠٠٤ ٣٥٩	٣ ٢٣٤ ٨٢٥ ١٧٧
اجمالى الدخل الشامل									
ربح السنة	-	-	-	٢١٣ ٢٠٠ ٧٢٣	-	-	-	-	٢١٣ ٢٠٠ ٧٢٣
بنود الدخل الشامل الاخر	-	-	-	-	-	-	-	-	-
اجمالى الدخل الشامل	-	-	-	٢١٣ ٢٠٠ ٧٢٣	-	-	-	-	٢١٣ ٢٠٠ ٧٢٣
معاملات مع مالكى الشركة									
المحول للاحتياطى القانوني	-	٣ ٠٧٦ ١٢٤	-	(٣ ٠٧٦ ١٢٤)	-	-	-	-	-
المحول لاحتياطى خاص - علاوة إصدار - أسهم	-	-	١٧ ٤٨٦ ٩١٠	-	-	-	-	(١٧ ٤٨٦ ٩١٠)	-
المحول الى أسهم خزينة	-	-	٢ ١٥٠ ٠٠٠	-	-	(١٠ ١٥٠ ٠٠٠)	٨ ٠٠٠ ٠٠٠	-	-
المحول الى قائمة الدخل	-	-	-	-	-	-	-	(٢ ٥١٧ ٤٤٩)	(٢ ٥١٧ ٤٤٩)
اجمالى معاملات مع مالكى الشركة	-	٣ ٠٧٦ ١٢٤	١٩ ٦٣٦ ٩١٠	(٣ ٠٧٦ ١٢٤)	-	(١٠ ١٥٠ ٠٠٠)	٨ ٠٠٠ ٠٠٠	(٢٠ ٠٠٤ ٣٥٩)	(٢ ٥١٧ ٤٤٩)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	١ ٣٥٥ ٦٣٨ ٢٩٢	١٨٤ ٤٢٨ ٨١٧	١ ٣٥٧ ٩٣٣ ٤٧٩	٥٥٣ ٩٦٤ ٩٩٦	٣ ٦٩٢ ٨٦٧	(١٠ ١٥٠ ٠٠٠)	-	-	٣ ٤٤٥ ٥٠٨ ٤٥١
اجمالى الدخل الشامل									
ربح السنة	-	-	-	٢٢٢ ٥٦٤ ٩٥٩	-	-	-	-	٢٢٢ ٥٦٤ ٩٥٩
بنود الدخل الشامل الاخر	-	-	-	-	-	-	-	-	-
اجمالى الدخل الشامل	-	-	-	٢٢٢ ٥٦٤ ٩٥٩	-	-	-	-	٢٢٢ ٥٦٤ ٩٥٩
معاملات مع مالكى الشركة									
المحول للاحتياطى القانوني	-	١٠ ٦٦٠ ٠٣٦	-	(١٠ ٦٦٠ ٠٣٦)	-	-	-	-	-
بيع أسهم خزينة	-	-	-	-	-	١٠ ١٥٠ ٠٠٠	-	-	١٠ ١٥٠ ٠٠٠
خسائر بيع أسهم خزينة	-	-	-	-	(١ ٩٦٧ ٤١١)	-	-	-	(١ ٩٦٧ ٤١١)
المجنب لحساب نظام الاثابة والتحفيز								١٨ ٢٧٦ ١٢١	١٨ ٢٧٦ ١٢١
اجمالى معاملات مع مالكى الشركة	-	١٠ ٦٦٠ ٠٣٦	-	(١٠ ٦٦٠ ٠٣٦)	(١ ٩٦٧ ٤١١)	١٠ ١٥٠ ٠٠٠	-	١٨ ٢٧٦ ١٢١	٢٦ ٤٥٨ ٧١٠
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١ ٣٥٥ ٦٣٨ ٢٩٢	١٩٥ ٠٨٨ ٨٥٣	١ ٣٥٧ ٩٣٣ ٤٧٩	٧٦٥ ٨٦٩ ٩١٩	١ ٧٢٥ ٤٥٦	-	-	١٨ ٢٧٦ ١٢١	٣ ٦٩٤ ٥٣٢ ١٢٠

* الإيضاحات المرفقة تعتبر متممة للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

شركة السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار "سوديك"

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر

جنيه مصرى	إيضاح رقم	٢٠١٦	٢٠١٥
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
ربح السنة قبل ضريبة الدخل		٣١٢ ٨٦٠ ٤٠٥	٢٨٤ ٧١٥ ٤٨٧
يتم تسويته بما يلى:-			
إهلاك أصول ثابتة ووحدات مؤجرة	(٢١) ، (٢٢)	١٣ ٧١٩ ٤١١	١٨ ٨٩٦ ٩٥٩
أرباح رأسمالية		(٥١٩ ١٥٢)	(٦ ١٢٦ ٦٩٥)
مصروف اثابة العاملين والمديرين		١٨ ٢٧٦ ١٢١	-
فوائد دائنة محول من المجنب لحساب نظام الاثابة والتحفيز		-	(٥١٧ ٤٤٩)
أثر المعاملات المبنية على أسهم المسددة في شكل أسهم		-	(٢ ٠٠٠ ٠٠٠)
الانخفاض في قيمة الاستثمارات العقارية		٢٧ ١٩٦ ٨٦٨	٣٠ ٠٠٠ ٠٠٠
عائد أستثمارات فى أذون خزانة		(١٠٤ ١٩٠ ٢٤٠)	(٤٤ ٨٨٥ ١٧٠)
الانخفاض في قيمة المستحق على أطراف ذات علاقة		١٥ ٦٦٩ ١٨٦	١٨ ٢٢٤ ١٧٤
مخصص أستكمال أعمال مكون	(٣٤)	٤٥ ٧٩٣ ٦٨٨	٦٣ ٦٦٠ ٣٢٣
مخصصات مكونة	(٣٥)	٩٠ ٦٤٧	٩٠ ٦٤٧
التغير في:			
وحدات تامة جاهزة للبيع ومخزون خامات		١ ٩٤٢ ٠٥٠	٧ ٤١٢ ١٨٤
أعمال تحت التنفيذ		(٩٢ ٩٢٣ ١٠٠)	(٧٦ ٣٠٦ ٦٠٣)
عملاء وأوراق قبض		(٢٩٠ ٥١٢ ٨٠٠)	٣٧ ٦٣٨ ٧٩٨
المستحق من أطراف ذات علاقة		١٨٩ ٩٥٧ ٧٥٢	٤٦٨ ٦٩٩ ١٩١
مدينين وأرصدة مدينة أخرى		(٢١٥ ٨٣٢ ٩٥٠)	(٤٥ ٥١٢ ٠٥٧)
المستخدم من مخصص استكمال الاعمال	(٣٤)	(٢٩ ٦١١ ٥٥٩)	(٦٤ ٨٣٦ ٦٧٠)
المستخدم من المخصصات	(٣٥)	-	(٢ ٥٠٩ ٢٩٧)
عملاء - دفعات حجز		٥٨٦ ٠٨٣ ٨٩١	(٣٣٤ ٨٧٠ ٠٣٨)
مقاولين وموردون واوراق دفع		(٤٩ ٨٥٢ ٤٣٠)	١٥٦ ٩٨٥ ٢٤٨
المستحق إلى أطراف ذات علاقة		(٢ ٢٠٤ ٤٢٠)	(٦٦ ١٠٩ ٣٣٠)
دائنون وأرصدة دائنة أخري		(٢١٨ ٩٩٠ ١٢٢)	١٧٣ ٠٨٦ ٦١٧
نقدية مجنبة		١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	-
صافى النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل		**٣٠٦ ٩٥٣ ٢٤٦**	**٦١٥ ٧٣٦ ٣١٩**
التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار			
المدفوع لشراء أصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ	(٢١)	(٦٩ ١٣٦ ٠٤٧)	(٥٨ ٠٢٠ ٣١٠)
المدفوع لاقتناء إستثمارات فى شركات تابعة		-	(٣٩٦ ٩٩٨ ٠٠٠)
المدفوع لاقتناء إستثمارات عقارية	(٢٢)	٦ ٠٦٦ ٥٧٦	(١٠ ٤١٢ ١٩٥)
المدفوع لاقتناء أذون خزانة		(٣ ١٨٤ ٧٥٧ ٩٥٢)	(١ ٧٨٦ ٦٣٨ ٢٥٧)
المحصل من أذون خزانة		٣ ٠٤٩ ١٩٥ ٣١٠	١ ٨١٠ ٧٧٣ ٣٠٤
المحصل من بيع أصول ثابتة		٥٣٥ ٢٧٠	٦٤٣ ٥٢٩
صافى النقدية المستخدمة فى أنشطة الاستثمار		**(١٩٨ ٠٩٦ ٨٤٣)**	**(٤٤٠ ٦٥١ ٩٢٩)**
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
المدفوع لتسهيلات إئتمانية	(٣٠)	(٣١ ١٠٥ ٢٠٤)	(٧٠ ٠٦٤ ٩٧٣)
التغير في القروض قصيرة وطويلة الاجل		(١٦٤ ٠٥٣ ٢١٦)	(٢٦ ٨٩٩ ٤٧٣)
المحصل من بيع أسهم خزينة		٨ ١٨٢ ٥٨٩	-
صافى النقدية المستخدمة فى أنشطة التمويل		**(١٨٦ ٩٧٥ ٨٣١)**	**(٩٦ ٩٦٤ ٤٤٦)**
صافي (النقص) / الزيادة في النقدية وما في حكمها		**(٧٨ ١١٩ ٤٢٨)**	**٧٨ ١١٩ ٩٤٤**
النقدية وما فى حكمها ١ يناير		١ ١٢٧ ٠٨٦ ٧٣٢	١ ٠٤٨ ٩٦٦ ٧٨٨
النقدية وما فى حكمها ٣١ ديسمبر	(٢٠)	**١ ٠٤٨ ٩٦٧ ٣٠٤**	**١ ١٢٧ ٠٨٦ ٧٣٢**

*** الإيضاحات المرفقة تعتبر متممة للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.**

شركة السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار "سوديك"

(شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١- نبذة عامة عن الشركة وانشطتها

١-١ تأسست شركة السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار "سوديك" - شركة مساهمة مصرية - " الشـــركة " وفقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية مع مراعاة أحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية بموجب قرار وزير الاقتصـــاد والتعاون الدولي رقم ٣٢٢ لســـنة ١٩٩٦ فى ١٢ مايو ١٩٩٦ وتم قيد الشـــركة بالســـجل التجارى بالجيزة تحت رقم ٦٢٥ بتاريخ ٢٥ مايو ١٩٩٦.

١-٢ يتمثل غرض الشركة فيما يلي:

- العمل فى مجال شراء الأراضى بغرض مدها بالمرافق وتجهيزها للبناء وتقسيم تلك الأراضى وبيعها أو تأجيرها.
- العمل فى مجال المقاولات والإنشاءات المتكاملة والأعمال المكملة لها.
- تخطيط وتقسيم الأراضي وإعدادها للبناء وفقاً لأساليب البناء الحديثة.
- بناء العقارات بأنواعها المختلفة وبيعها وتأجيرها.
- تعمير واستصلاح الأراضى فى المجتمعات الجديدة.
- العمل فى مجال التنمية السياحية وفى كافة مجالات المنشآت السياحية من بناء فنادق وموتيلات وقرى سياحية وإدارتها أو تأجيرها أو بيعها واستغلالها طبقاً للقوانين واللوائح السارية.
- إنشاء وإدارة وبيع وتأجير المشروعات السكنية والخدمية والتجارية والصناعية والسياحية.
- الاستيراد والقيام بأعمال الوكلاء التجاريين لكل ما هو مسموح به فى حدود غرض الشركة (ليس بغرض الإتجار).
- التأجير التمويلي بمراعاة أحكام قانون التأجير التمويلي رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٥.
- العمل في كافة مجالات نظم وتكنولوجيا المعلومات وأجهزة الكمبيوتر وبرامج الحواسب الآلية (البرمجيات وخدمات الكمبيوتر).
- العمل في كافة مجالات خدمات نظم الاتصالات والانترنت وكذلك المحطات الفضائية والبث الفضائي دون العمل في مجال الأقمار الصناعية.
- الاستثمار في الأنشطة المختلفة والمتعلقة بقطاع البترول والغاز والبتروكيماويات.
- العمل في مجال تنسيق وزراعة الحدائق والطرق والميادين وكذلك تقديم خدمات الأمن والحراسة والصيانة والنظافة.
- العمل في مجال تملك وإدارة المنشآت الرياضية والترفيهية والطبية والتعليمية وكذلك تملك وإدارة المطاعم وتشغيلها.
- ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه من الوجوه مع الشركات وغيرها التى تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التى قد تعاونها علي تحقيق غرضها في مصر أو في الخارج، كما يجوز لها أن تندمج في الهيئات السالفة أو تشتريها أو تلحقها بها وذلك طبقاً لأحكام القانون ولائحته التنفيذية.

١-٣ مدة الشركة ٥٠ عام تبدأ من تاريخ القيد في السجل التجاري.

١-٤ الشركة مقيدة بالجدول الرسمي ببورصة الأوراق المالية بجمهورية مصر العربية.

١-٥ يقع مقـر الشـركة فى مدينة الشيـخ زايد طريق القاهرة / الإسكنـدرية الصحـراوى الكيلو ٣٨ والسيد الأستاذ / هانى سرى الدين هو رئيس مجلس ادارة الشركة والسيد الأستاذ/ ماجد شريف هو عضو مجلس إدارة الشركة المنتدب.

٢- أسس إعداد القوائم المالية

الإلتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

- تم إعداد القوائم المالية للشركة وفقا لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية.
- تم اعتماد القوائم المالية للإصدار من قبل مجلس إدارة الشركة في ٢٧ فبراير ٢٠١٧.

٣- عملة التعامل وعملة العرض

العملة المستخدمة في عرض القوائم المالية هي الجنيه المصري والذي يمثل عملة التعامل للشركة.

٤- إستخدام التقديرات والإفتراضات

- يتطلب إعداد القوائم المالية وفقا لمعايير المحاسبة المصرية من الإدارة استخدام الحكم الشخصي والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات والقيم المعروضة للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات. تعد التقديرات والافتراضات المتعلقة بها في ضوء الخبرة السابقة وعوامل أخرى متنوعة. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.
- يتم إعادة مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها بصفه دوريه.
- يتم الاعتراف بالتغيير في التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم تغيير التقدير فيها إذا كان التغيير يؤثر على هذه الفترة فقط، أو في فترة التغيير والفترات المستقبلية إذا كان التغيير يؤثر على كليهما.

قياس القيم العادلة

- يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية على أساس القيمة السوقية للأداة المالية أو لأدوات مالية مثيلة في تاريخ القوائم المالية بدون خصم أي تكاليف بيع مستقبلية مقدرة. يتم تحديد قيم الأصول المالية بأسعار الشراء الحالية لتلك الأصول، بينما يتم تحديد قيمة الالتزامات المالية بالأسعار الحالية التي يمكن أن تسوى بها تلك الالتزامات.
- في حالة عدم وجود سوق نشطة لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية فإنه يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم المختلفة مع الأخذ في الاعتبار أسعار المعاملات التي تمت مؤخراً، والاسترشاد بالقيمة العادلة الحالية للأدوات الأخرى المشابهة بصوره جوهريه – أسلوب التدفقات النقدية المخصومة – أو أي طريقة أخرى للتقييم ينتج عنها قيم يمكن الاعتماد عليها.
- عند استخدام أسلوب التدفقات النقدية المخصومة كأسلوب للتقييم فإنه يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية على أساس أفضل تقديرات للإدارة. ويتم تحديد معدل الخصم المستخدم في ضوء السعر السائد في السوق في تاريخ القوائم المالية للأدوات المالية المشابهة من حيث طبيعتها وشروطها.

٥- ايرادات النشاط

تقع أنشطة الشركة في قطاع رئيسي واحد من النشاط يتمثل في مبيعات الوحدات العقارية والأراضى ولذلك فالتحليل القطاعي للأصول أو الألتزامات يعتبر غير ملائم. هذا ويمكن تحليل ايرادات الشركة كما يلي:

	٢٠١٦	٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصرى
مبيعات مشروع Allegria	١٨٩ ٣٩٨ ٠٩٦	٣١١ ٠٠٨ ٦٩١
مبيعات مشروع Forty West	٧٢ ٥٦١ ٤٣٤	١٠٦ ١١٢ ٧١٨
مبيعات مشروع Casa	٤ ٢٤٤ ٩٠٠	٩ ٨٣٥ ٨٩٤
مبيعات مشروع Westown Residences	٧٦٤ ٦١٣ ٩٨٥	٧٣٠ ١٠٥ ٠٣٦
	١ ٠٣٠ ٨١٨ ٤١٥	١ ١٥٧ ٠٦٢ ٣٣٩
يخصم: مردودات المبيعات	٥ ٦٤٩ ١٢٤	-
	١ ٠٢٥ ١٦٩ ٢٩١	١ ١٥٧ ٠٦٢ ٣٣٩

٦- تكلفة المبيعات

	٢٠١٦ جنيه مصري	٢٠١٥ جنيه مصرى
تكلفة مبيعات مشروع Allegria	٨٣ ٩٣٧ ١٩٧	١٥٥ ٢٨٧ ٠٩٤
تكلفة مبيعات مشروع Forty West	٤٧ ١٣٨ ٩٣٧	٧٨ ٠٨٤ ٢٣٦
تكلفة مبيعات مشروع Casa	٢ ٥٩٠ ٣٠٠	٦ ٠٤١ ٣٥٠
تكلفة مبيعات مشروع Westown Residences	٣٨١ ٨٠٢ ٤١٧	٤٠٣ ٠٥٥ ٧٣٧
	٥١٥ ٤٦٨ ٨٥١	٦٤٢ ٤٦٨ ٤١٧
يخصم: تكلفة مردودات المبيعات	٣ ٥٠٤ ٨٤٩	-
	٥١١ ٩٦٤ ٠٠٢	٦٤٢ ٤٦٨ ٤١٧

٧- إيرادات تشغيل أخري

	٢٠١٦ جنيه مصري	٢٠١٥ جنيه مصرى
فوائد أقساط محققة خلال السنة	٤٧ ٢٠٩ ٦٤١	٣٧ ٧٩٩ ٣٣٩
رسوم تنازلات والغاءات وغرامات تأخير	٤٩ ٧٩٨ ٠٨٥	٤٤ ٦٩١ ١٧٩
ايرادات متنوعة	١ ٦١٤ ٤٠١	٧٤٣ ٠٦١
ايرادات إدارة وتشغيل ملعب الجولف	١ ٢٠٠ ٠٠٠	١ ٢٠٠ ٠٠٠
ايرادات مبانى مؤجرة	٨٦٨ ٠٨١	٨٦٩ ٥١٥
ارباح راسمالية	٥١٩ ١٥٢	٦ ١٢٦ ٦٩٤
	١٠١ ٢٠٩ ٣٦٠	٩١ ٤٢٩ ٧٨٨

٨- مصروفات بيعية وتسويقية

	٢٠١٦ جنيه مصري	٢٠١٥ جنيه مصري
أجور ومرتبات	٢٠ ٧٧٣ ٤٥٠	١٦ ٨٣٩ ١٨٣
عمولات مسئولي البيع	٣٤ ٨٦٨ ٦٥٤	٣٩ ١٥٢ ٤٤٩
إعلانات	٣٤ ٢٢٨ ٦٨٢	٢٠ ١٣٢ ٢٤١
مؤتمرات ومعارض	٤ ٥٥٠ ٩٦٦	١ ٦٣٠ ٤٤٤
إيجار	٢ ٧٧٤ ٩٤٧	٨ ٠٨١ ٦٣٧
سفر وأنتقال ونقل وسيارات	٢٩ ٦٩٩	١٤٨ ٧٩١
تبرعات	١١٠ ٠٠٠	٢٠٣ ٧٥٠
صيانة وأمن ونظافة وزراعة	٣ ٨٤٠ ٦٤٨	٢ ٧٩٠ ٨٧٢
أتعاب مهنية وأستشارات	١ ٠٧٢ ٦٧٦	١ ٢٠٠ ٧٥٤
أكراميات وهدايا	٣٧٢ ٨١٦	٢٨٧ ٠١٩
رسوم ودمغات وتراخيص	١ ١٦٢ ٢٤٠	٣ ٤٩١ ٧٦١
إهلاكات الأصول الثابتة - تسويقية	٦٠٤ ٧٣١	٤٠٥ ٤٩٧
أجازات	٣٤١ ٦٩٠	١٥٤ ٥٩٠
اتصالات وكهرباء	٦٠١ ٥٣٦	٨٢٩ ٢٥١
أدوات كتابية ومستلزمات حاسب آلي	١ ٣٤٧ ٢٥٩	٦٦٥ ٣٣٧
أقساط تأمين	-	١٣٦ ٤٧٨
أخرى	٣٢٦ ٧١٧	٣٢٥ ١٧٢
	١٠٧ ٠٠٦ ٧١١	٩٦ ٤٧٥ ٢٢٦

٩- مصروفات إدارية وعمومية

	٢٠١٦	٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصرى
أجور ومرتبات ومكافآت (٩-١)	١٠٥ ٢٢١ ٤٧٢	٧٦ ٠٧٣ ٨٧٨
رواتب ومكافات وبدلات أعضاء مجلس الادارة	٩ ٩٠١ ١٩١	٧ ٢٦٤ ١٩٥
مصروف اثابة العاملين والمديرين (٩-٢)	١٨ ٢٧٦ ١٢١	-
علاج طبى وتدريب عاملين	٨ ٦١٣ ١٩٣	٦ ٨٤٤ ٧٣٠
اتعاب مهنية واستشارات	١٣ ٢٤٨ ١٥٢	٥ ٩٤١ ٠٨٠
إعلانات	٢ ٧٥٣ ٥٠١	١ ٣٤٠ ٤٩١
تبرعات	٣ ٣٠٢ ٨٦٨	٢ ٣٩٧ ٥٦٠
صيانة ونظافة وزراعة وأمن وحراسة	٢٤ ٦٩٠ ٠٣٠	١٧ ٩٤٢ ٥٥٠
إهلاكات إدارية للأصول الثابتة	١١ ٠٥٤ ٥١٨	١٦ ٣٨٢ ٠١٩
رسوم حكومية واشتراكات	٢ ١٥٧ ٥٢٧	١ ٢٩٧ ٦٧٥
ايجارات	١ ٤٤٣ ٧٨٤	٥ ٦٣٠ ٣٧٦
سفر وانتقال ونقل	٢ ٢٥٣ ٧٩٤	١ ٧٠٧ ٠٥٠
اتصالات وكهرباء	٥ ٤٩٠ ٠٤٢	٣ ٠٢٠ ٣٠١
أدوات كتابية ومستلزمات حاسب الى	٣ ٤٢١ ٨١٩	٢ ٩٣١ ٧٣٢
بوفيه وضيافة واستقبال	١ ٣٠٨ ٩٠٥	١ ٢٦٧ ٦١٢
مصروفات بنكية	٢ ٣٤١ ٨٢٠	٣ ١٩٠ ٣٥٣
مزايا عاملين محددة	٥ ٤٨٩ ٥٠٥	٣ ٦٣٩ ٠٨١
اجازات	٧٧٥ ٤٦٠	٦٣٩ ١٤٨
اكراميات وهدايا	١ ١٣٥ ٢٣٨	١ ٠٣٣ ٦٢٣
معارض ومؤتمرات	٦٦٥ ٨٥٣	٩٤ ٦٤٤
أقساط تأمين	٣٢٧ ٤٠٨	٢٧١ ٢٦٥
أخرى	٦٩ ٢٨٣	٤١ ٨٤٢
	٢٢٣ ٩٤١ ٤٨٤	١٥٨ ٩٥١ ٢٠٥

(٩-١) يتضمن البند مرتبات للمديرين التنفيذيين وأعضاء مجلس الإدارة كما يلى :

	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصرى
مرتبات	٧ ٢٨٣ ٦٧٧	٥ ٣٨٧ ٣٢٤
المعاملات المبنية على أسهم (*)	-	(٢ ٠٠٠ ٠٠٠)
	٧ ٢٨٣ ٦٧٧	٣ ٣٨٧ ٣٢٤

* قيمة رد المجنب لحساب نظام الإثابة والتحفيز لعدد ٢٠٠ ٠٠٠ سهم والتي أنتفى الغرض منها نتيجة لإلغاء نظام الاثابة والتحفيز والمخفض بها مصاريف الأجور والمرتبات بقائمة الدخل خلال العام السابق.

(٩-٢) يتمثل البند في قيمة فرق القيمة العادلة في تاريخ المنح للأسهم الممنوحة للسادة المستفيدين من نظام إثابة وتحفيز العاملين والمديرين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذين المشار إليه بالإيضاح رقم (٤٤).

١٠- مصروفات تشغيل أخري

	٢٠١٦	٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصرى
خصم تعجيل السداد	٢٦ ٥٤٦ ٠٢٩	١٨ ٠٥٣ ٢٢٢
مخصص مطالبات	٩٠ ٦٤٧	٩٠ ٦٤٧
اهلاك وحدات مؤجرة	٢ ٠٦٠ ١٦١	٢ ١٠٩ ٤٤٤
خسائر الانخفاض في قيمة الاستثمارات العقارية	٢٧ ١٩٦ ٨٦٨	٣٠ ٠٠٠ ٠٠٠
الانخفاض في قيمة الأطراف ذات العلاقة	١٥ ٦٦٩ ١٨٦	١٨ ٢٢٤ ١٧٤
	٧١ ٥٦٢ ٨٩١	٦٨ ٤٧٧ ٤٨٧

١١- إيرادات تمويلية

	٢٠١٦	٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصرى
فوائد دائنة	٣٩ ١٣٣ ٥١٧	٤٧ ١٧٨ ٧٣٢
عائد إستثمارات في إذون خزانة	١٠٤ ١٩٠ ٢٤٠	٤٤ ٨٨٥ ١٧٠
فروق ترجمة الأرصدة بالعملات الأجنبية	٤٢ ٦٣٦ ٤٧٦	١ ٠٨٤ ٠٨٠
	١٨٥ ٩٦٠ ٢٣٣	٩٣ ١٤٧ ٩٨٢

١٢- تكاليف تمويلية

	٢٠١٦	٢٠١٥
	جنيه مصرى	جنيه مصري
فوائد تمويلية	٨٣ ٦٦٤ ٤٧٤	٨٧ ٢٨٦ ١٨٦
مصروفات فوائد أقساط أرض الشيخ زايد	١ ٣٣٨ ٩١٧	٣ ٢٦٦ ١٠١
	٨٥ ٠٠٣ ٣٩١	٩٠ ٥٥٢ ٢٨٧

١٣- ضريبة الدخل

أ- البنود التي يعترف بها في الأرباح والخسائر

	٢٠١٦	٢٠١٥
	جنيه مصرى	جنيه مصري
ضريبة الدخل الجارية	(٩١ ١٨٥ ٩٠٠)	(٧٤ ٥٠٠ ٤٤٥)
ضريبة الدخل – المؤجلة (منفعة)	٨٩٠ ٤٥٤	٢ ٩٨٥ ٦٨١
	(٩٠ ٢٩٥ ٤٤٦)	(٧١ ٥١٤ ٧٦٤)

ب- حركة الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة

	الميزانية		قائمة الأرباح أو الخسائر	
	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦	٢٠١٥
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
الأصول الثابتة	٤٣٣ ٥٦٢	(٤٥٦ ٨٩٢)	٨٩٠ ٤٥٤	٢ ٩٨٥ ٦٨١
صافي ضريبة الدخل المؤجلة	٤٣٣ ٥٦٢	(٤٥٦ ٨٩٢)	٨٩٠ ٤٥٤	٢ ٩٨٥ ٦٨١

ج- أصول ضريبية غير مثبتة بالدفاتر

ج- أصول ضريبية غير مثبتة بالدفاتر

	٢٠١٦/١٢/٣١ جنيه مصري	٢٠١٥/١٢/٣١ جنيه مصري
الفروق المؤقتة القابلة للخصم	١٢٤ ٥٤٠ ١٥٥	٢٦١ ٨٩٥ ١٤٥
	١٢٤ ٥٤٠ ١٥٥	٢٦١ ٨٩٥ ١٤٥

لم يتم إثبات الأصول الضريبية المؤجلة والمتعلقة بالبنود السابق الإشارة إليها وذلك نظراً لعدم توافر درجة مناسبة للتأكد من وجود أرباح ضريبية مستقبلية كافية يمكن من خلالها الاستفادة من هذه الأصول.

١٤- نصيب السهم في الارباح

يتم إحتساب نصيب السهم فى الارباح علي اساس صافى أرباح السنة وكذلك المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كما يلي:

	٢٠١٦ جنيه مصري	٢٠١٥ جنيه مصري
صافي ربح السنة	٩٥٩ ٥٦٤ ٢٢٢	٧٢٣ ٢٠٠ ٢١٣
نصيب العاملين في الأرباح	-	-
مكافأة أعضاء مجلس إدارة الشركة	-	-
	٩٥٩ ٥٦٤ ٢٢٢	٧٢٣ ٢٠٠ ٢١٣
مقسوماً على:		
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة	٥٧٣ ٩٠٩ ٣٣٨	٥٧٣ ٩٠٩ ٣٣٨
نصيب السهم فى الارباح (جنية مصرى / للسهم)	٠,٦٦	٠,٦٣

١٥- وحدات تامة جاهزة للبيع

يتمثل هذا البند فى تكلفة الوحدات التامة الجاهزة للبيع وبيانها كما يلي:

	٢٠١٦/١٢/٣١ جنيه مصري	٢٠١٥/١٢/٣١ جنيه مصري
تكلفة وحدات تجارية تامة	٢٩٨ ٥١٥ ٥	٩٤٣ ١٨١ ٤
تكلفة وحدات مشتراه بغرض إعادة البيع (١٥-١)	٥٦٧ ١٥٤ ٢	٦١٧ ٠٩٦ ٤
	٨٦٥ ٦٦٩ ٧	٥٦٠ ٢٧٨ ٨

(١٥-١) يتمثل البند فى تكلفة شراء عدد ٣ وحدات بمشروع كازا (نصف تشطيب) تم شراؤها من شركة رويال جاردنز للإستثمار العقارى - شركة شقيقة - بغرض إعاده بيعها للغير.

١٦- أعمال تحت التنفيذ

يتمثل هذا البند فى إجمالى التكاليف الخاصة بالمشروعات الجاري تنفيذها وبيان هذه المشروعات كالتالي:

	٢٠١٦/١٢/٣١ جنيه مصري	٢٠١٥/١٢/٣١ جنيه مصري
تكاليف أعمال مشروع **Allegria**	٩١٤ ٧٤٥ ٢٧١	٧٧٣ ٤٤٠ ٢٩١
تكاليف أعمال مشروع **WESTOWN**	٣١٧ ٥٩٦ ٨٩٦	٠٥٧ ٣١٩ ٨١٤
تكاليف اعمال مشروع **October Plaza** (١٦-١)	١٣٣ ٢٤١ ٢٥٤	٨٢٥ ٢١١ ٢٢٧
تكاليف المرحلة الرابعة (٤أ، ٤ب)	٨١٩ ٦٣٤ ١	٨١٩ ٦٣٤ ١
تكاليف المعارض وأخرى	٦٣٦ ٢٣٣ ١٩	٢٤٥ ٩٢٢ ١٥
	٨١٩ ٤٥١ ٤٤٣ ١	٧١٩ ٥٢٨ ٣٥٠ ١

(١٦- ١) تتضمن تكاليف مشروع **October Plaza** قيمة تكلفة شراء قطعة أرض بمساحة ٣٠,٩٩٨ فدان بالتوسعات الشمالية في مدينة السادس من أكتوبر.

١٧- عملاء وأوراق قبض – طويلة الأجل

يتمثل هذا البند فى القيمة الحالية لأرصدة العملاء وأوراق القبض طويلة الأجل كما يلى :-

	٢٠١٦/١٢/٣١ جنيه مصرى	٢٠١٥/١٢/٣١ جنيه مصرى
أوراق القبض	١ ٩٥٦ ٨٨١ ٣٨٧	١ ٥٧٦ ٩٣٨ ٢٩٠
يخصم: فوائد غير مستهلكة – أوراق قبض	٨٣ ١٣٦ ١٤١	٧٧ ٥١٥ ٦٧٦
	١ ٨٧٣ ٧٤٥ ٢٤٦	١ ٤٩٩ ٤٢٢ ٦١٤

تم الافصاح عن تعرض الشركة لمخاطر الائتمان والعملة والمرتبطة بالعملاء وأوراق القبض بالايضاح رقم (٣٨).

١٨- عملاء وأوراق قبض – متداولة

	٢٠١٦/١٢/٣١ جنيه مصرى	٢٠١٥/١٢/٣١ جنيه مصرى
عملاء	٧٦ ٤٤٨ ٤٩٦	٧٦ ٠٢١ ٢٧٦
أوراق قبض	١ ٠٠٢ ٢٩٨ ٥١٧	١ ٠٨٢ ٢٢٢ ٦٣٤
	١ ٠٧٨ ٧٤٧ ٠١٣	١ ١٥٨ ٢٤٣ ٩١٠
يخصم: فوائد غير مستهلكة – أوراق قبض	(١٧ ٢٤٣ ٨٦١)	(١٢ ٩٣٠ ٩٢٦)
	١ ٠٦١ ٥٠٣ ١٥٢	١ ١٤٥ ٣١٢ ٩٨٤
خسائر الإنخفاض فى قيمة العملاء وأوراق القبض	(٢٠٠ ٠٠٠)	(٢٠٠ ٠٠٠)
	١ ٠٦١ ٣٠٣ ١٥٢	١ ١٤٥ ١١٢ ٩٨٤

تم الافصاح عن تعرض الشركة لمخاطر الائتمان والعملة المرتبطة بالعملاء وأوراق القبض بالايضاح رقم (٣٨).

١٩- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

	٢٠١٦/١٢/٣١ جنيه مصرى	٢٠١٥/١٢/٣١ جنيه مصرى
دفعات مقدمة للمقاولين والموردين	٢٣٣ ٣٠١ ٠٦٦	١٤٨ ٩٦٤ ٣١٢
شركة مصر الجديدة للاسكان والتعمير (١٩-١)	١٠٠ ١٠٠ ٠٠٠	–
مصروفات مدفوعة مقدماً	٨١ ٧٥٨ ٥٢٨	٦٩ ٧٩٥ ٨٥٧
تأمينات لدى الغير	١ ٠٣٣ ١٣٥	١ ١٤٠ ٦٨٧
المستحق على صندوق نظام أثابة وتحفيز العاملين والمديرين	١٢٢ ٧٣٦	١٢٢ ٧٣٧
الخصم تحت حساب الضريبة	٢٤ ٨٥٤ ٤٣٥	٨ ٩٥١ ٦٥٦
أرصدة مدينة أخرى	٩ ٨٤٨ ٤٧٩	٦ ٢١٠ ١٨٠
	٤٥١ ٠١٨ ٣٧٩	٢٣٥ ١٨٥ ٤٢٩
خسائر الإنخفاض فى قيمة المدينون والأرصدة المدينة الاخرى	(٣٥٥ ١٥٧)	(٣٥٥ ١٥٧)
	٤٥٠ ٦٦٣ ٢٢٢	٢٣٤ ٨٣٠ ٢٧٢

(١٩-١) يتمثل المبلغ في قيمة المدفوع لشركة مصر الجديدة للاسكان والتعمير كدفعة يتم تسويتها من حصة شركة مصر الجديدة للاسكان والتعمير في إيرادات المشروع عن عقد المشاركة والخاص بمدينة هليوبوليس الجديدة والذي ينص على أن تقوم الشركة كمطور عقاري لقطعة الأرض المملوكة لشركة مصر الجديدة للإسكان والتعمير والبالغة ٦٥٥ فدان بمدينة هليوبوليس الجديدة مقابل حصول شركة مصر الجديدة للإسكان والتعمير على نسبة من الإيرادات التي ستتحقق من المشروع وبحد أدنى مضمون يبلغ ٥,٠١ مليار جنيه مصري. هذا وقد اتفق الطرفان على أن تقوم الشركة على نفقتها وتحت مسئوليتها بتنفيذ وتمويل وتسويق وبيع وحدات المشروع، وكافة مشتملاته ومكوناته ثم إدارته وصيانته بنفسها أو بواسطة الغير، وتنفيذ إلتزاماتها الأخرى الناشئة عن العقد، مقابل إقتسام الطرفين (وفقا للنسب المحددة في العقد) إجمالي إيرادات المشروع والناتجة من أي من مكونات المشروع، وكذلك إيرادات المشروع والناتجة عن الأنشطة الأخرى وفقا لشروط وأحكام العقد.

تم الافصاح عن تعرض الشركة لمخاطر الائتمان والعملة المرتبطة بالمدينون الاخرون بالايضاح رقم (٣٨).

٢٠- **نقدية بالبنوك والصندوق**

	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
بنوك – ودائع لأجل (٢٠-١)	١ ٠١٨ ١٠٠ ٠٠٠	١ ١٥٨ ٤١٨ ٠٠٠
بنوك – حسابات جارية	٦٨ ٥٤٢ ٧٥٩	١٠٨ ٦٢٢ ٣٣٤
شيكات تحت التحصيل	١٠ ٩١٤ ٠٢٨	٩ ٢١٠ ١٨٥
نقدية بالصندوق	١ ٤١٠ ٥١٧	٨٣٦ ٢١٣
	١ ٠٩٨ ٩٦٧ ٣٠٤	١ ٢٧٧ ٠٨٦ ٧٣٢

(٢٠-١) تتضمن الودائع مبلغ ٥٠ مليون جنيه مصري محتجزة ضماناً للتسهيلات الممنوحة من بعض البنوك التجارية كما تتضمن مبلغ ٢٩٠ ٠١٥ ١٥٤ جنيه مصري يمثل قيمة الودائع المحصلة من العملاء مقابل مصاريف الصيانة الدورية.

تم الافصاح عن تعرض الشركة لمخاطر سعر الفائدة للأصول المالية بالايضاح رقم (٣٨).

ولأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية المستقلة يتمثل بند النقدية وما في حكمها في الأتى:

النقدية وما في حكمها

	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
النقدية بالبنوك والصندوق	١ ٠٩٨ ٩٦٧ ٣٠٤	١ ٢٧٧ ٠٨٦ ٧٣٢
يخصم:		
نقدية مجنبة (ضمان التسهيلات)	٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠
النقدية وما في حكمها طبقاً لقائمة التدفقات النقدية المستقلة	١ ٠٤٨ ٩٦٧ ٣٠٤	١ ١٢٧ ٠٨٦ ٧٣٢

٢١- الأصول الثابتة

جنيه مصري	اراضى	مباني مقر الشركة	وسائل نقل وانتقال	أثاث وتجهيزات مكتبية	أجهزة مكتبية واتصالات	مولدات وآلات ومعدات	تحسينات فى أماكن مستأجرة	الإجمالى
التكلفة								
التكلفة في ١ يناير ٢٠١٥	-	١ ٣١٥ ٢٨٦	٧ ٦٤٤ ٧٠٦	٩ ٠٧٦ ٩٥٩	١٦ ٧١٠ ٣٥٣	٦ ٢٩٩ ١١٩	١٢ ٤٢٦ ٨٦٣	٥٣ ٤٧٣ ٢٨٦
الاضافات خلال السنة	٣٢ ٧٠٥ ٩٧٠	١٧ ٥٠٧ ٣٠١	١ ٥٠٤ ٠٠٠	٩٩ ٩٢٨	٣ ٨٣٤ ١٥٦	٢٩٣ ٦٥٨	٢ ٠٧٥ ٢٩٨	٥٨ ٠٢٠ ٣١١
الاستبعادات خلال السنة	-	-	(٢٣٠ ٠٠٠)	-	(٢٦٦ ٦٤١)	(٨ ٠٠٠)	(٤ ٢٥٤ ٤٧٥)	(٤ ٧٥٩ ١١٦)
التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣٢ ٧٠٥ ٩٧٠	١٨ ٨٢٢ ٥٨٧	٨ ٩١٨ ٧٠٦	٩ ١٧٦ ٨٨٧	٢٠ ٢٧٧ ٨٦٨	٦ ٥٨٤ ٧٧٧	١٠ ٢٤٧ ٦٨٦	١٠٦ ٧٣٤ ٤٨١
التكلفة في ١ يناير ٢٠١٦	٣٢ ٧٠٥ ٩٧٠	١٨ ٨٢٢ ٥٨٧	٨ ٩١٨ ٧٠٦	٩ ١٧٦ ٨٨٧	٢٠ ٢٧٧ ٨٦٨	٦ ٥٨٤ ٧٧٧	١٠ ٢٤٧ ٦٨٦	١٠٦ ٧٣٤ ٤٨١
الاضافات خلال السنة	-	-	١ ٦٥٠ ٩٥٠	٢٣٧ ٧٨٢	٤ ١١٥ ٤٢٣	٩ ٣٥٦	٣٠٩ ٩٦٠	٦ ٣٢٣ ٤٧١
الاستبعادات خلال السنة	-	-	(٢ ٢٦١)	-	(٩٨٢ ٩١٢)	(٢ ٤٩٠ ٣٠٦)	-	(٣ ٤٧٥ ٤٧٩)
التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣٢ ٧٠٥ ٩٧٠	١٨ ٨٢٢ ٥٨٧	١٠ ٥٦٧ ٣٩٥	٩ ٤١٤ ٦٦٩	٢٣ ٤١٠ ٣٧٩	٤ ١٠٣ ٨٢٧	١٠ ٥٥٧ ٦٤٦	١٠٩ ٥٨٢ ٤٧٣
مجمع الاهلاك								
مجمع الإهلاك في ١ يناير ٢٠١٥	-	٧٢٤ ٢٧٦	٧ ٤٣٣ ٦٦٤	٤ ١٥٣ ٤٢٠	١١ ٨٦٤ ٠٣٧	٥ ٣٧٥ ٢٢٧	٨ ١٣١ ٤٠٠	٣٧ ٦٨٢ ٠٢٤
إهلاك السنة	-	٩ ٠٣٤ ٩٩١	٢١٠ ٠٤٧	٨٦٦ ٢٨٢	٣ ٠٥٨ ٥٠٢	٧٨٩ ٤٨٦	٢ ٨٢٨ ٢٠٨	١٦ ٧٨٧ ٥١٦
مجمع إهلاك الاستبعادات	-	-	(٢٢٩ ٩٩٨)	-	(٢٥٥ ٤٥٩)	(٧ ٩٩٩)	(٣ ٦٢٢ ١٣١)	(٤ ١١٥ ٥٨٧)
مجمع الاهلاك في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	-	٩ ٧٥٩ ٢٦٧	٧ ٤١٣ ٧١٣	٥ ٠١٩ ٧٠٢	١٤ ٦٦٧ ٠٨٠	٦ ١٥٦ ٧١٤	٧ ٣٣٧ ٤٧٧	٥٠ ٣٥٣ ٩٥٣
مجمع الإهلاك في ١ يناير ٢٠١٦	-	٩ ٧٥٩ ٢٦٧	٧ ٤١٣ ٧١٣	٥ ٠١٩ ٧٠٢	١٤ ٦٦٧ ٠٨٠	٦ ١٥٦ ٧١٤	٧ ٣٣٧ ٤٧٧	٥٠ ٣٥٣ ٩٥٣
إهلاك السنة	-	٤ ٧٩١ ٥٩٧	٦٢٤ ٨٩٤	٩٥٩ ٢٠١	٢ ٩٨٠ ٧٨٥	١٨٠ ٩٠٦	٢ ١٢١ ٨٦٧	١١ ٦٥٩ ٢٥٠
مجمع إهلاك الاستبعادات	-	-	(٢ ٢٦١)	-	(٩٦٨ ١٢٨)	(٢ ٤٨٨ ٩٧٢)	-	(٣ ٤٥٩ ٣٦١)
مجمع الاهلاك في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	-	١٤ ٥٥٠ ٨٦٤	٨ ٠٣٦ ٣٤٦	٥ ٩٧٨ ٩٠٣	١٦ ٦٧٩ ٧٣٧	٣ ٨٤٨ ٦٤٨	٩ ٤٥٩ ٣٤٤	٥٨ ٥٥٣ ٨٤٢
صافي القيمة الدفترية								
صافي القيمة الدفترية في ١ يناير ٢٠١٥	-	٥٩١ ٠١٠	٢١١ ٠٤٢	٤ ٩٢٣ ٥٣٩	٤ ٨٤٦ ٣١٦	٩٢٣ ٨٩٢	٤ ٢٩٥ ٤٦٣	١٥ ٧٩١ ٢٦٢
صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣٢ ٧٠٥ ٩٧٠	٩ ٠٦٣ ٣٢٠	١ ٥٠٤ ٩٩٣	٤ ١٥٧ ١٨٥	٥ ٦١٠ ٧٨٨	٤٢٨ ٠٦٣	٢ ٩١٠ ٢٠٩	٥٦ ٣٨٠ ٥٢٨
صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣٢ ٧٠٥ ٩٧٠	٤ ٢٧١ ٧٢٣	٢ ٥٣١ ٠٤٩	٣ ٤٣٥ ٧٦٦	٦ ٧٣٠ ٦٤٢	٢٥٥ ١٧٩	١ ٠٩٨ ٣٠٢	٥١ ٠٢٨ ٦٣١

- تتضمن الأصول الثابتة أصول مهلكة دفتريا بالكامل بلغت تكلفتها ١٤٣ ٩١٨ ٤٣ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٢- إستثمارات عقارية

بلغت صافى القيمة الدفترية للاستثمارات العقارية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ١٦ ٤٩٨ ٩١٨ جنيه مصرى وفيما يلى حركة الاستثمارات العقارية خلال السنة:-

بيـــان	وحدات مؤجرة للغير	ملعب الجولف	الاجمالى
التكلفة	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصرى
فى أول يناير ٢٠١٥	١٧ ٨٤٢ ٧١٣	٩٩ ٣٧٧ ٥٣٣	١١٧ ٢٢٠ ٢٤٦
إضافات خلال السنة	٧ ١٨٨ ٦٢٧	-	٧ ١٨٨ ٦٢٧
فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	**٢٥ ٠٣١ ٣٤٠**	**٩٩ ٣٧٧ ٥٣٣**	**١٢٤ ٤٠٨ ٨٧٣**
فى أول يناير ٢٠١٦	٢٥ ٠٣١ ٣٤٠	٩٩ ٣٧٧ ٥٣٣	١٢٤ ٤٠٨ ٨٧٣
إستبعادات خلال السنة	(٧ ٩٢٣ ٥٧٧)	-	(٧ ٩٢٣ ٥٧٧)
فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	**١٧ ١٠٧ ٧٦٣**	**٩٩ ٣٧٧ ٥٣٣**	**١١٦ ٤٨٥ ٢٩٦**
يخصم			
مجمع الاهلاك			
فى أول يناير ٢٠١٥	٦٠٩ ٣٧٨	٦ ٨٣٧ ١٧٣	٧ ٤٤٦ ٥٥١
إهلاك السنة	٢٨٦ ١٩٨	١ ٨٢٣ ٢٤٦	٢ ١٠٩ ٤٤٤
فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	**٨٩٥ ٥٧٦**	**٨ ٦٦٠ ٤١٩**	**٩ ٥٥٥ ٩٩٥**
فى أول يناير ٢٠١٦	٨٩٥ ٥٧٦	٨ ٦٦٠ ٤١٩	٩ ٥٥٥ ٩٩٥
إهلاك السنة	٢٣٦ ٩١٥	١ ٨٢٣ ٢٤٦	٢ ٠٦٠ ١٦١
مجمع اهلاك الاستبعادات	(٥٢٣ ٦٤٦)	-	(٥٢٣ ٦٤٦)
فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	**٦٠٨ ٨٤٥**	**١٠ ٤٨٣ ٦٦٥**	**١١ ٠٩٢ ٥١٠**
يخصم			
الانخفاض فى قيمة الاستثمارات العقارية *			
فى أول يناير ٢٠١٥	-	٣١ ٦٩٧ ٠٠٠	٣١ ٦٩٧ ٠٠٠
الانخفاض خلال السنة	-	٣٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٣٠ ٠٠٠ ٠٠٠
فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	-	٦١ ٦٩٧ ٠٠٠	٦١ ٦٩٧ ٠٠٠
فى أول يناير ٢٠١٦	-	٦١ ٦٩٧ ٠٠٠	٦١ ٦٩٧ ٠٠٠
الانخفاض خلال السنة	-	٢٧ ١٩٦ ٨٦٨	٢٧ ١٩٦ ٨٦٨
فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	-	٨٨ ٨٩٣ ٨٦٨	٨٨ ٨٩٣ ٨٦٨
صافى القيمة في ١ يناير ٢٠١٥	**١٧ ٢٣٣ ٣٣٥**	**٦٠ ٨٤٣ ٣٦٠**	**٧٨ ٠٧٦ ٦٩٥**
صافى القيمة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	**٢٤ ١٣٥ ٧٦٤**	**٢٩ ٠٢٠ ١١٤**	**٥٣ ١٥٥ ٨٧٨**
صافى القيمة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	**١٦ ٤٩٨ ٩١٨**	-	**١٦ ٤٩٨ ٩١٨**

* يتمثل هذا البند فى الانخفاض فى قيمة ملعب الجولف البالغ ٨٨ ٨٩٣ ٨٦٨ جنيه مصرى الناتج من زيادة القيمة الدفترية لملعب الجولف عن القيمة الاستردادية له والتى تم قياسها بناءً على القيمة الاستخدامية.

٢٣- مشروعات تحت التنفيذ

يتمثل هذا البند في المحول من بند دفعات مقدمة لاقتناء استثمارات عقارية وهو عبارة عن قيمة الأرض والمبنى والتجهيزات تحت الانشاء الخاصة بالمبنى الادارى الجديد للشركة.

٢٤- استثمارات فى أوراق مالية متاحة للبيع

	الشكل القانونى	نسبة المساهمة %	نسبة المسدد من قيمة المساهمة %	القيمة الدفترية ٢٠١٦/١٢/٣١ جنيه مصرى	القيمة الدفترية ٢٠١٥/١٢/٣١ جنيه مصرى
الشركة المصرية لتنمية وادارة القرى الذكية	ش.م.م	١,٠٨	١٠٠	٤ ٢٥٠ ٠٠٠	٤ ٢٥٠ ٠٠٠
شركة سوديك للجولف والتنمية السياحية	ش.م.م	٠,٠٠٢٥	٢٥	١ ٢٥٠	١ ٢٥٠
شركة بفرلى هيلز لإدارة المدن والمنتجعات	ش.م.م	٠,٠٦	١٠٠	٢٦ ١٥٢	٢٦ ١٥٢
				٤ ٢٧٧ ٤٠٢	٤ ٢٧٧ ٤٠٢
الانخفاض فى قيمة إستثمارات متاحة للبيع				(١ ٢٥٠)	(١ ٢٥٠)
				٤ ٢٧٦ ١٥٢	٤ ٢٧٦ ١٥٢

يعتبر التعرض لخطر السوق المرتبط بالأستثمارات المتاحة للبيع محدود نظراً لأن هذه الإستثمارات تمثل أدوات حقوق ملكية غير متداولة فى سوق نشط وبالجنيه المصرى.

٢٥- رأس المال والاحتياطيات

٢٥-١ رأس المال

- حدد رأس المال المرخص بمبلغ ٢,٨ مليار جنيه مصرى.
- بلغ رأس مال الشركة المصدر والمدفوع بالكامل ١,٣٥٥ مليار جنيه مصري موزعاً على عدد ٣٣٨ ٩٠٩ ٥٧٣ سهم بقيمة أسمية ٤ جنيه للسهم وقد تم التآشير فى السجل التجارى بذلك بتاريخ ٧ ديسمبر ٢٠١٤.
- قرر مجلس إدارة الشركة بجلسته المنعقدة في ٣٠ نوفمبر ٢٠١٦ زيادة راس مال الشركة المصدر من ١ ٣٥٥ ٦٣٨ ٢٩٢ جنيه مصري إلى ١ ٣٦٩ ١٩٤ ٦٧٢ جنيه مصري بزيادة قدرها ١٣ ٥٥٦ ٣٨٠ جنيه مصري موزعة على عدد ٣ ٣٨٩ ٠٩٥ سهم بقيمة إسمية ٤ جنيه مصري للسهم ويتم تمويل هذه الأسهم من خلال احتياطي خاص – علاوة إصدار أسهم، على أن تخصص هذه الزيادة بالكامل للمستفيدين من نظام إثابة وتحفيز العاملين والمديرين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين وذلك تطبيقا للنظام المعتمد من الجمعية العامة غير العادية للشركة المنعقدة في ٢٠ يناير ٢٠١٦ والتي وافقت على تطبيق نظام إثابة وتحفيز العاملين والمديرين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذين من خلال تخصيص أسهمها بشروط مميزة لصالحهم. جاري حاليا استكمال الإجراءات اللازمة لتسجيل تلك الزيادة.
- وفيما يلي الهيكل الحالي لرأس مال الشركة:

أسم المساهم	عدد الاسهم	قيمة الأسهم جنيه مصرى	نسبة المساهمة %
شركة العليان السعودية الاستثمارية المحدودة	٤٣ ١٢١ ٤٣٢	١٧٢ ٤٨٥ ٧٢٨	١٢,٧٢
RA Six Holdings Limited	٣١ ٩٩٢ ٥٤٤	١٢٧ ٩٧٠ ١٧٦	٩,٤٤
شركة راشد عبد الرحمن الراشد وأولاده	١٥ ٥٨٦ ٩٨٣	٦٢ ٣٤٧ ٩٣٢	٤,٦٠
المجموعة المالية هيرمس القابضة	١٥ ١٨٣ ١١١	٦٠ ٧٣٢ ٤٤٤	٤,٤٨
شركة الماجد للاستثمارات ذات مسئولية محدودة	١٠ ٥٤٨ ٠٩٢	٤٢ ١٩٢ ٣٦٨	٣,١١
عبد المنعم راشد عبد الرحمن الراشد	٩ ٨٩٧ ٧٥٦	٣٩ ٥٩١ ٠٢٤	٢,٩٢
Norges Bank	٩ ٧٤٦ ٨٢٩	٣٨ ٩٨٧ ٣١٦	٢,٨٨
Financial Holdings International LTD	٧ ٢٦٧ ٥٠٣	٢٩ ٠٧٠ ٠١٢	٢,١٤
مساهمون اخرون	١٩٥ ٥٦٥ ٣٢٣	٧٨٢ ٢٦١ ٢٩٢	٥٧.٧١
	٣٣٨ ٩٠٩ ٥٧٣	١ ٣٥٥ ٦٣٨ ٢٩٢	١٠٠

٢٥-٢ الإحتياطيات

أ- الاحتياطي القانوني

يتمثل الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ في الاتي:

	جنيه مصري
المجنب كأحتياطى قانونى بنسبة ٥% من صافى أرباح الشركة حتى عام ٢٠١٤	١١ ٩٤٥ ٩٢٩
يضاف:	
زيادة الإحتياطي القانوني بالفرق بين القيمة الاسمية لأسهم الخزينة وتكلفتها الفعلية (طبقاً لقرار الجمعية العامة الغير عادية للشركة بجلستها المنعقدة بتاريخ ١٠ يوليو ٢٠٠٣).	٤ ٦٢٧ ٣٧٤
زيادة الإحتياطي القانوني بجزء من علاوة إصدار أسهم زيادة رأس المال في حدود نصف رأس المال المصدر للشركة خلال عام ٢٠٠٦.	١٢٣ ٤٠٩ ١٥١
زيادة الإحتياطي القانوني بجزء من علاوة إصدار أسهم زيادة رأس المال خلال عام ٢٠٠٧ في حدود نصف رأس المال المصدر للشركة.	٥ ٠٠٠ ٠٠٠
زيادة الإحتياطي القانوني بجزء من علاوة إصدار أسهم زيادة رأس المال في حدود نصف رأس المال المصدر للشركة خلال عام ٢٠١٠.	٣٩ ٤٤٦ ٣٦٥
زيادة الاحتياطى القانونى بنسبة ٥% من صافى ارباح عام ٢٠١٥	١٠ ٦٦٠ ٠٣٦
يخصم:	
المبلغ المستخدم لزيادة راس المال المصدر خلال عام ٢٠١١.	٢
	١٩٥ ٠٨٨ ٨٥٣

ب- إحتياطي خاص – علاوة إصدار الأسهم

يتمثل الرصيد في التالي:

بيـــان	جنيه مصري
إجمالى قيمة علاوات إصدار أسهم زيادة رأس المال المحصلة لعامى ٢٠٠٦ و٢٠١٠	١ ٤٥٥ ٠١٧ ٣٤٠
يضاف:	
علاوة إصدار أسهم نظام اثابة وتحفيز العاملين المصدرة خلال عام ٢٠٠٧	٩٠ ٠٠٠ ٠٠٠
قيمة المحصل من بيع عدد ٥٠٠ ٧١٢ سهم تم بيعها بواسطة المستفيدين من نظام الاثابة والتحفيز خلال عام ٢٠١٤ بواقع ٣٠ جنيه مصرى للسهم (بعد التجزئة)	٢١ ٣٧٥ ٠٠٠
قيمة عدد ٥٠٠ ٥٣٧ سهم المحولة لأسهم الخزينة خلال عام ٢٠١٥ بالقيمة الأسمية للسهم و السابق تجنيبها لصالح نظام الاثابة والتحفيز عند زيادة رأس المال فى عام ٢٠٠٨ نتيجة لألغاء نظام الاثابة والتحفيز	٢ ١٥٠ ٠٠٠
قيمة المحصل من بيع حقوق أكتتاب عدد ٥٠٠ ٧٣٧ سهم خلال عام ٢٠١٤ والمحولين من حساب أسهم محتفظ بها لصالح نظام الاثابة والتحفيز نتيجة لألغاء النظام	١٦ ٣٠٦ ٩١٠
قيمة توزيعات الأرباح المستحقة لعدد ٥٠٠ ٧٣٧ سهم و المحولة من المجنب لحساب نظام الاثابة والتحفيز خلال عام ٢٠١٥ نتيجة لألغاء نظام الاثابة والتحفيز	١ ١٨٠ ٠٠٠
يخصم:	
المعلى على الإحتياطى القانونى	١٦٧ ٨٥٥ ٥١٦
مصروفات مرتبطة بزيادة رأس المال	٥٥ ٢٤٠ ٢٥٥
المستخدم لزيادة رأس المال فى عام ٢٠٠٨	٥ ٠٠٠ ٠٠٠
	١ ٣٥٧ ٩٣٣ ٤٧٩

٢٦- أرباح بيع أسهم خزينة

- بتاريخ ١٤ أغسطس ٢٠١١ وافق مجلس إدارة الشركة الأم على شراء أسهم خزينة لعدد مليون سهم بسعر ١٨ جنيه مصرى للسهم (القيمة الاسمية للسهم ٤ جنيه للسهم) بإجمالى مبلغ ٠٠٠ ٠١٨ ١٨ جنيه مصرى وذلك من أسهم الشركة المطروحة بالبورصة وبتاريخ ١٣ أغسطس ٢٠١٢ وافق مجلس إدارة الشركة الأم على بيع تلك الاسهم وقد تم البيع بمبلغ ٨٦٧ ٧١٠ ٢١ جنيه مصرى ونتج عنه أرباح بيع أسهم خزينة بمبلغ ٨٦٧ ٦٩٢ ٣ جنيه مصرى.
- خلال شهر مارس ٢٠١٦ تم بيع أسهم الخزينة المحولة من نظام الاثابة والتحفيز للعاملين والمديرين التنفيذيين بالشركة بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة الأم بتاريخ الأول من فبراير ٢٠١٥ محققة خسارة فعلية بقيمة ٤١١ ٩٦٧ ١ جنيه مصري كما هو مذكور تفصيلاً بالإيضاح (٣٤) أعلاه ، لتصبح أرباح بيع اسهم الخزينة بمبلغ ٤٥٦ ٧٢٥ ١ جنيه مصري.

٢٧- أسهم خزينة

بتاريخ ١ فبراير ٢٠١٥ وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة الأم على إنهاء نظام الاثابة والتحفيز للعاملين والمديرين التنفيذيين بالشركة بنهاية مدته بتاريخ ٣١ مارس ٢٠١٥ وتحويل الأسهم المتبقية وعددها ٥٠٠ ٧٣٧ سهم والتي لم يتم ممارسة الحقوق عليها الى أسهم خزينة وفقاً للضوابط المنظمة لذلك و تم تنفيذ تحويل الأسهم إلى أسهم خزينة بتاريخ ١٤ يوليو ٢٠١٥، و قد تم بيع تلك الأسهم البالغ قيمتها ٠٠٠ ١٥٠ ١٠ جنية مصرى خلال السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ بقيمة بيعية ٥٨٩ ١٨٢ ٨ جنيه مصري لتحقق خسارة فعلية بقيمة ٤١١ ٩٦٧ ١ جنيه مصري.

٢٨- قروض طويلة الاجل

	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
بتاريخ ١٩ ديسمبر ٢٠١٣ قامت شركة السادس من اكتوبر للتنمية والاستثمار "سوديك" بتوقيع عقد قرض مشترك متوسط الاجل مع مجموعة من البنوك يمثلها البنك العربى الافريقى الدولى "وكيل التسهيل" بمبلغ ٩٠٠ مليون جنيه مصرى لتمويل اجمالى المديونية القائمة على الشركه وتمويل تكلفة مشروع "سوديك ويست" والواقعة فى الكيلو ٣٨ طريق القاهرة الاسكندرية الصحراوى – الجيزة – مصر بتاريخ ٦ مايو ٢٠١٥ قامت الشركة بأبرام ملحق بتعديل عقد القرض المشار إليه أعلاه وذلك باضافه قطع اراضي ضمن مشروع "سوديك ويست "واستخدام التسهيل في اعاده تمويل المديونية القائمة لبنك بيريوس مصر.	٢٤٣ ٠٣٠ ٦٩٥	٤٠٧ ٠٨٣ ٩١١
الضمانات:		
– حوالة ايرادات غير مشروطة وغير قابلة للالغاء تحيل بها الشركه "المقترض" وبعض شركاتها التابعة كافة الحقوق الحالية والمستقبلية من متحصلات وعقود بيع او ايجار لوحدات المشروع الحالية والمستقبلية لصالح "وكيل الضمان".		
– عقود رهن الحسابات: يتم رهن حساب خدمة الدين وجميع المبالغ المودعة فيه لصالح "وكيل الضمان" ورهن حساب المشروع.		
– سند اذنى من الشركة "المقترض".		
فترة السماح:		
– ١٢ شهر من اول تاريخ سحب.		
السداد:		
– بدأ من تاريخ ٣١ مارس ٢٠١٥ وتسدد على (١٦) قسط ربع سنوى غير متساوية.		
بتاريخ ١٦ يوليو ٢٠١٤ قامت شركة السادس من اكتوبر للتنمية والاستثمار "سوديك" بتوقيع عقد تمويل متوسط الاجل مع البنك التجارى الدولى بمبلغ ٣٠٠ مليون جنيه مصرى لتمويل اجمالى المديونية القائمة على الشركة تجاه شركة سوليدير انترناشيونال ليمتد وسداد مبلغ التسوية شريحة (أ) وتمويل أي عجز في التدفقات النقدية الخاصة بتنمية قطعة الأرض الخاصة بمشروع ويست تاون ريذيدنسز المرحلة (ب) شريحة (ب).	١٨٩ ٣٤٧ ٨٠٠	١٨٩ ٣٤٧ ٨٠٠
	٤٣٢ ٣٧٨ ٤٩٥	٥٩٦ ٤٣١ ٧١١
يخصم :- الجزء المتداول		
– قرض البنك العربى الافريقى الدولى	١١٢ ٨٣٥ ٦٨٠	١٢٣ ٣٣٥ ٢٧٥
– قرض البنك التجارى الدولى	٥٦ ٨٠٤ ٣٤٠	–
إجمالى الجزء المتداول	١٦٩ ٦٤٠ ٠٢٠	١٢٣ ٣٣٥ ٢٧٥
	٢٦٢ ٧٣٨ ٤٧٥	٤٧٣ ٠٩٦ ٤٣٦

٢٩- أوراق دفع – طويلة الأجل

يتمثل البند فى الاتى:

	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصرى
إجمالى القيمة الأسمية للشيكات الصادرة لهيئة المجتمعات العمرانية الجديدة والمستحقة السداد حتى ٢٠١٩/٩/٨.	١٠٩ ٨١٩ ٢٣٢	١٧١ ٧٣٤ ٧٦٣
يخصم:		
فوائد غير مستهلكة	١٤ ٠١١ ٨٣٣	٢٨ ٠٢٣ ٦٦٤
	٩٥ ٨٠٧ ٣٩٩	١٤٣ ٧١١ ٠٩٩

تم الافصاح عن المخاطر المرتبطة بخطر الائتمان المرتبط بأوراق الدفع طويلة الاجل بالايضاح رقم (٣٨).

٣٠- بنوك – تسهيلات ائتمانية

يتمثل هذا البند فى الاتى:

	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصرى
قيمة المستخدم من التسهيل الائتماني الممنوح للشركة من بنك عودة بمبلغ ١٥٠مليون جنية مصرى وهذا التسهيل مضمون بموجب ودائع بمبلغ ١٥٠ مليون جنيه مصرى.	–	٣١ ١٠٥ ٢٠٤
	–	٣١ ١٠٥ ٢٠٤

٣١- مقاولون وموردون وأوراق دفع

	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
مقاولون	٦٩ ٤٦٦ ٧٧٧	٤١ ٦٥١ ١٢٣
موردون	٣ ١٨٠ ٣٧٤	١ ٨٨٦ ٢٤٦
أوراق دفع (٣١-١)	٧١ ٠٨٣ ٣٥٦	١٠٢ ٦١٥ ٩٨٣
	١٤٣ ٧٣٠ ٥٠٧	١٤٦ ١٥٣ ٣٥٢
يخصم : فوائد غير مستهلكة – أوراق دفع	١٣ ١٦٧ ٢٨٣	١٣ ٦٤١ ٣٩٨
	١٣٠ ٥٦٣ ٢٢٤	١٣٢ ٥١١ ٩٥٤

(٣١-١) يتضمن البند مبلغ ٥٣١ ٩١٥ ٦١ جنيه مصرى قيمة المستحق لهيئة المجتمعات العمرانية.

تم الافصاح عن تعرض الشركة لمخاطر العملة والسيولة المرتبطة بالموردين والمقاولين وأوراق الدفع ضمن الايضاح رقم(٣٨

٣٢- عملاء - دفعات حجز

يتمثل هذا البند في قيمة دفعات الحجز والتعاقد للوحدات والأراضي وبيانها كما يلي:

	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
دفعات حجز وتعاقد وأقساط وحدات سكنية (المنطقة الرابعة)	٦٧٦ ٥٩٩	٦٧٦ ٥٩٩
دفعات حجز – مشروع Allegria	٢٧٥ ٨٧٣ ٦١٤	٣٤٣ ٣٠٣ ٩٢١
دفعات حجز – مشروع Forty West	٤١٥ ٦٢٦ ٥٧٦	١١٩ ١٧٨ ١٧٤
دفعات حجز – مشروع Westown Residences	٥٩٢ ٦١٩ ٦٣١	١ ٢٦٩ ٧٢١ ٥٩٤
دفعات حجز – مشروع Courtyard	١ ٦٤٤ ٧٠١ ٣٤٧	٧٤٣ ١٤٢ ٧٠١
دفعات حجز – Casa	٢ ٣٤٣ ٣٣٠	٦ ١٣٩ ٨٤٧
دفعات حجز مبنى ٩ ،١٠ Polygon	١٥١ ٨١٠ ٣٧٣	١٥ ٤٠٤ ٧٤٣
	٣ ٠٨٣ ٦٥١ ٤٧٠	٢ ٤٩٧ ٥٦٧ ٥٧٩

٣٣- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
مصروفات مستحقة	١١٢ ٥٩٠ ٨٧٥	٩٢ ٩٢٣ ٢٣٢
دائنو إدارة وتشغيل وصيانة مشروعات	٢٣٢ ٠٤٨ ٢٩٣	١٧٣ ٠٩٣ ٥٢٩
دائنو اشتراكات نادى	٦٦ ٦٩٨ ٩٥٧	٢٠ ٩٦٦ ٥٢٩
دائنو أقساط غاز وكهرباء	٩ ٣٧٤ ٧٤١	٧ ٣٩٨ ٣١٢
تأمينات محصلة من العملاء – مقابل تعديلات	١٩٩ ٦١٥	١٤٩ ٦١٥
عملاء – أرصدة دائنة مشروع Polygon (٣٣-١)	١٩٥ ٦١٠ ٧٧٣	٤٥٤ ٧٦٩ ١٤٨
عملاء – إلغاءات	٣ ٠٨٧ ٦٧٧	٧ ٩١٣ ٨٧٧
دائنو توزيعات	٩١ ٦٤٣	٩١ ٦٤٣
مصلحة الضرائب	٨٨ ١٠٨ ٣٨٩	٧٩ ٢١٨ ٨٥٧
بدل اجازات مستحقة	٢ ٨٠٦ ٢٤٧	١ ٣٠١ ٧٧٤
دائنون متنوعون	٤ ٠٦٢ ٤٨٦	٤ ٨٦٧ ٧٩١
المستحق للمستفيدين من نظام الاثابة	١ ١٩٢ ٦٠٠	١ ١٩٢ ٦٠٠
عملاء إيجارات	٦٢٦ ٩٤٩	٤١٦ ٥٦٠
	٧١٦ ٤٩٩ ٢٤٥	٨٤٤ ٣٠٣ ٤٦٧

(٣٣-١) يتمثل الرصيد في قيمة المستحق لشركة سوديك بوليجون للاستثمـــار العقارى (شركة تابعة) قيمة أوراق قبض قامت الشركة بتحصيلها نيابة عنها ولصالحها.

تم الافصاح عن تعرض الشركة لمخاطر العملة والسيولة المتعلقة بالدائنون بالايضاح رقم (٣٨).

٣٤- مخصص إستكمال أعمال

تتمثل الحركة على المخصص خلال السنة في الآتي:

	الرصيد فى ٢٠١٦/١/١	المكون خلال السنة	المستخدم خلال السنة	الرصيد فى ٢٠١٦/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
مخصص أستكمال أعمال	٦٤ ٠٨٠ ٣٨٥	٤٥ ٧٩٣ ٦٨٨	(٢٩ ٦١١ ٥٥٩)	٨٠ ٢٦٢ ٥١٤
	٦٤ ٠٨٠ ٣٨٥	٤٥ ٧٩٣ ٦٨٨	(٢٩ ٦١١ ٥٥٩)	٨٠ ٢٦٢ ٥١٤

مكون لمواجهة التكاليف المقدرة لإستكمال تنفيذ أعمـــال المشروع في صورته النهائية المتعلقة بالوحدات التي تم تسليمها للعملاء والمتوقع تكبدها وإتمام الإنفاق عليها خلال الاعوام القادمة.

٣٥- مخصصات

	الرصيد فى ٢٠١٦/١/١	المكون خلال السنة	المستخدم خلال السنة	الرصيد فى ٢٠١٦/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
مخصص مطالبات	٥ ٦٣٥ ٤٧٤	٩٠ ٦٤٧	-	٥ ٧٢٦ ١٢١
	٥ ٦٣٥ ٤٧٤	٩٠ ٦٤٧	-	٥ ٧٢٦ ١٢١

- يتعلق المخصـــص بمطالبات من بعض الأطراف الخارجية فيما يتعلق بأنشـــطة الشـــركة، وتقوم الإدارة بمراجعة تلك المخصصات سنوياً وتعديل مبلغ المخصص وفقاً لآخر التطورات والمناقشات والاتفاقيات مع تلك الأطراف.
- لم يتم الإفصاح عن المعلومات المعتاد نشرها حول المخصصات وفقاً لمعايير المحاسبة نظراً لأن إدارة الشركة تعتقد بأن قيامها بذلك قد يؤثر بشدة على نتائج المفاوضات مع تلك الأطراف.

٣٦- استثمارات في شركات تابعة

	الشكل القانونى	نسبة المساهمة	نسبة المسدد من قيمة المساهمة	القيمة الدفترية ٢٠١٦/١٢/٣١	القيمة الدفترية ٢٠١٥/١٢/٣١
		%	%	جنيه مصري	جنيه مصري
شركة سوديك للخدمات العقارية	ش.م.م	٥١	١٠٠	٥١٠ ٠٠٠	٥١٠ ٠٠٠
شركة السادس من اكتوبر للتنمية والمشروعات العقارية (سوريل)	ش.م.م	٩٩,٩٩	١٠٠	٨٠٧ ٣٣٤ ٥١٦	٨٠٧ ٣٣٤ ٥١٦
شركة سوريل للاستثمار العقارى	ش.م.م	٩٩,٩٩	١٠٠	٤٩٩ ٩٩٩ ٩٧٠	٤٩٩ ٩٩٩ ٩٧٠
شركة سوديك للتنمية والاستثمار العقارى	ش.م.م	٩٩,٩٩	١٠٠	٢٩٩ ٩٩٩ ٩٨٠	٢٩٩ ٩٩٩ ٩٨٠
شركة طابروك للتعمير	ش.م.م	٩٩,٩٩	١٠٠	٩٩ ٩٩٨ ٠٠٠	٩٩ ٩٩٨ ٠٠٠
				١ ٧٠٧ ٨٤٢ ٤٦٦	١ ٧٠٧ ٨٤٢ ٤٦٦

٣٧- القيم العادلة

إدارة رأس المال

إن سياسة مجلس إدارة الشركة هو الاحتفاظ برأس مال قوي بغرض المحافظة على ثقة المستثمرين والدائنين والسوق وكذا لمقابلة التطورات المستقبلية للنشاط.

ويتولى مجلس إدارة الشركة متابعة العائد على رأس المال والذي تحدده الشركة بأنه صافي ربح الفترة مقسوماً على إجمالي حقوق المساهمين كما يراقب مجلس إدارة الشركة مستوي توزيعات الأرباح للمساهمين.

لا توجد أية تغيرات في استراتيجية الشركة في إدارة رأس المال خلال الفترة. كما لا تخضع الشركة لأية متطلبات خارجية مفروضة علي رأس المال الخاص بها.

القيم العادلة مقابل القيم الدفترية

تتكون الأدوات المالية الرئيسية للشركة في أرصدة النقدية بالبنوك والإستثمارات والعملاء وأوراق القبض والشركات التابعة والشقيقة والموردين والمقاولين وأراق دفع والدائنون والارصدة الدائنة الاخرى والبنود ذات الطبيعة النقدية ضمن أرصدة المدينون والدائنون. يتمثل الغرض الأساسي من هذه الأدوات المالية في توفير التمويل لأنشطة الشركة.

وطبقا لأسس التقييم المتبعة في تقييم أصول والتزامات الشركة فان القيمة الدفترية لهذه الأدوات المالية تمثل تقديراً معقولاً لقيمتها العادلة.

٣٨- إدارة المخاطر المالية

تتعرض الشركة للمخاطر المالية التالية نتيجة لإستخدامها للأدوات المالية:

أ- خطر الإئتمان

ب- خطر السيولة

ج- خطر السوق.

ويعرض هذا الإيضاح المعلومات المتعلقة بتعرض الشركة لكلاً من المخاطر المذكورة أعلاه وكذا أهداف الشركة والسياسات والطرق الخاصة لقياس وإدارة الخطر وكذلك إدارة الشركة لرأس المال كما يعرض بعض الإفصاحات الكمية الإضافية المتضمنة في هذه القوائم المالية.

يتولى مجلس إدارة الشركة المسئولية الكاملة الخاصة بوضع ومراقبة الإطار العام لإدارة مخاطر الشركة كما يقوم بتحديد وتحليل المخاطر التي تواجه الشركة لتحديد مستويات المخاطر وأوجه الرقابة المناسبة ومتابعة تلك المخاطر ومدى التزامها بتلك المستويات.

وتهدف إدارة الشركة إلى وضع بيئة رقابية بناءه ومنضبطة والتي من خلالها تضمن أن كافة الموظفين على دراية وفهم بدورهم والتزاماتهم. وتقوم كلا من لجنة المراجعة وإدارة المراجعة الداخلية بمعاونة مجلس الإدارة في دوره الرقابي وتتولى إدارة المراجعة الداخلية كلا من أعمال الفحص المنتظم والمفاجئ لأوجه الرقابة والسياسات المرتبطة بإدارة المخاطر وتقوم بالتقرير عن نتائج الفحص إلى مجلس الإدارة.

٣٨-١ خطر الإئتمان

يتمثل خطر الائتمان في خطر عدم وفاء أحد أطراف الأدوات المالية لالتزاماته ويعرض الطرف الآخر لخسائر مالية وينشأ هذا الخطر بصفة رئيسية من عملاء الشركة والمدينون الآخرون.

العملاء والمدينون الاخرون

إن تعرض الشركة لخطر الائتمان يتأثر بصفة جوهرية بالخصائص الأساسية الخاصة بكل عميل. كما يتأثر بالخصائص الديموجرافية لقاعدة عملاء الشركة بما فيها خطر الإخفاق الخاص بالصناعة والذي له تأثير أقل على خطر الائتمان.

كافة مبيعات الشركة ترجع إلى المبيعات لمجموعة كبيرة من العملاء ولذلك ليس هناك تركيز لخطر الائتمان من الناحية الديموجرافية.

وقد وضعت إدارة الشركة سياسة ائتمانية والتي بموجبها يتم عمل التحليل الائتماني اللازم لكل عميل مقابل شروط السداد والتسليم المقدمة له وتعمل الشركة على الحصول على دفعات حجز مقدمة وكذلك شيكات بكامل قيمة مبيعاتها مقدما قبل التسليم للعميل ولم ينتج أي خسارة سابقة من التعامل مع العملاء.

يتم بيع الوحدات للعملاء مع عدم نقل ملكية تلك الوحدات إلا بعد سداد كامل قيمة البيع وفى حالة عدم السداد يتم رد الوحدة للشركة ورد المبالغ السابق سدادها بواسطة العملاء في تاريخ التوقف عن السداد بعد خصم نسبة قدرها من ٥% إلى ١٠% من تلك القيمة.

الإستثمارات

تحد الشركة من تعرضها لخطر الائتمان من خلال إعداد دراسات تفصيلية للاستثمار وتراجع بمعرفة مجلس الإدارة ولا تتوقع إدارة الشركة إخفاق أي طرف من أطراف التعامل في الوفاء بالتزاماته.

الضمانات

تقوم سياسة الشركة على توفير الضمانات المالية للشركات التابعة فقط – في حالة الحاجة إلى ذلك –وبعد موافقة مجلس الإدارة هذا وقد قامت إدارة الشركة بمنح الكفالات التضامنية التالية:

بتاريخ ١ فبراير ٢٠١٥ وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على منح كفالة تضامنية للقرض الممنوح لشركة سوريل للاستثمار العقاري المملوكة لشركة السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار "سوديك" بنسبة ٩٩,٩٩%.

٣٨-٢ خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في خطر عدم تمكن الشركة من الوفاء بالتزاماتها في تاريخ استحقاقها.

إن منهج الشركة في إدارة السيولة هو التأكد – كلما أمكن ذلك – من أن لديها دائما سيولة كافية لمقابلة التزاماتها في تاريخ استحقاقها في الظروف العادية والحرجة بدون تكبد خسائر غير مقبولة أو إلحاق الضرر بسمعة الشركة. كما تتأكد الشركة من توافر النقدية الكافية عند الطلب لمقابلة مصروفات التشغيل المتوقعة لفترة ملائمة بما فيها أعباء الالتزامات المالية ويستبعد من ذلك التأثير المحتمل للظروف الحادة التي لا يمكن التنبؤ بها بدرجة معقولة مثل الكوارث الطبيعية.

بالإضافة الى ذلك تحتفظ الشركة بحدود الائتمان التالية:

- تسهيل بمبلغ ١٥٠ مليون جنيه مصرى بموجب ضمانة ودائع لدى البنك .
- قرض متوسط الأجل بمبلغ ٩٠٠ مليون جنيه مصرى.
- قرض متوسط الأجل بمبلغ ٣٠٠ مليون جنيه مصرى.

٣٨-٣ خطر السوق

يتمثل خطر السوق في خطر التغيرات في أسعار السوق مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وسعر الفائدة وأسعار أدوات حقوق الملكية التي يمكن أن تؤثر على إيرادات ومصروفات الشركة أو قيمة ممتلكاتها من الأدوات المالية.

إن الهدف من إدارة خطر السوق هو إدارة والتحكم في التعرض لخطر السوق في حدود المؤشرات المقبولة مع تعظيم العائد.

٣٨-٤ خطر العملة

تتعرض الشركة لخطر العملة على المبيعات والأصول المالية بالعملات الأجنبية والذي يتمثل بصفة أساسية في الدولار الأمريكي.

وفيما يتعلق بالأصول والالتزامات النقدية السائدة بالعملات الأجنبية الأخرى فإن الشركة تتأكد من أن صافي تعرضها لخطر العملات مضمون عند مستوى مقبول من خلال شراء أو بيع العملات الأجنبية بالأسعار الفورية عندما يكون ذلك ضروريا لمواجهة عدم التوازن قصير الأجل.

لم يتم تغطية استثمارات الشركة في الشركات التابعة حيث أن مراكز العملات الخاصة بتلك الشركات تعتبر ذات طبيعة طويلة الأجل. هذا ولا تدخل الشركة في عقود تغطية مخاطر العملات الأجنبية.

٣٨-٥ خطر سعر الفائدة

تتبنى الشركة سياسة هدفها تخفيض مخاطر تقلبات سعر الفائدة لذا تقوم إدارة الشركة بدراسة بدائل التمويل المتاحة والتفاوض مع البنوك للحصول على أفضل الشروط المتاحة وكذا أفضل سعر فائدة ممكن ويتم عرض عقود الاقتراض على مجلس الإدارة هذا ويتم دراسة موقف التمويل وأعبائه بصفة دورية من قبل الإدارة العليا للشركة هذا ولا تدخل الشركة في عقود تغطية مخاطر أسعار الفائدة.

٣٨-٦ خطر أسعار السوق الأخرى

ينشأ خطر سعر أداة حقوق الملكية من أدوات حقوق الملكية المتاحة للبيع وتراقب إدارة الشركة أدوات حقوق الملكية بمحفظة الاستثمارات الخاصة بها بناءً على مؤشرات السوق أو التقييم الموضوعي للقوائم المالية الخاصة بهذه الأسهم.

وتتم إدارة الاستثمارات المالية الهامة بالمحفظة بالنسبة لكل استثمار على حده وكافة قرارات الشراء والبيع يتم اعتمادها بواسطة مجلس إدارة الشركة.

إن الهدف الأساسي لاستراتيجية الاستثمار الخاصة بالشركة هو تعظيم العائد من هذه الاستثمارات. وتستعين الإدارة بالاستشاريين الخارجيين في هذا الشأن.

ووفقاً لهذه الاستراتيجية فإن بعض الاستثمارات تتم بغرض المتاجرة لأن أداؤها يمكن مراجعته بدرجة نشطة ويتم إداراتها على أساس القيمة العادلة.

٣٨-٧ خطر الائتمان

التعرض لخطر الإئتمان

تمثل القيمة الدفترية للأصول المالية والمتمثلة فى أرصدة العملاء وأوراق القبض والمدينون والنقدية ومافى حكمها الحد الأقصي للتعرض لخطر الإئتمان هذا وقد بلغ رصيد تلك البنود في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ مبلغ ٣ ٥٠٢ ١٤٨ ٧٢٢ جنيه مصرى (فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ : ٣ ٩٣٧ ٢١١ ٣٧٧ جنيه مصرى).

٣٨-٨ خطر السيولة

يوفر هذا الإيضاح الشروط التعاقدية للالتزامات المالية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	القيمة الدفترية	أقل من سنة	١-٢ سنة	٢-٥ سنة
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصرى
قروض قصيرة الأجل	١٦٩ ٦٤٠ ٠٢٠	١٦٩ ٦٤٠ ٠٢٠	–	–
قروض طويلة الأجل	٢٦٢ ٧٣٨ ٤٧٥	–	١٥٨ ٥٩٧ ١٨٥	١٠٤ ١٤١ ٢٩٠
مقاولون وموردون	٧٢ ٦٤٧ ١٥١	٧٢ ٦٤٧ ١٥١	–	–
دائنون اخرون	٧١٦ ٤٩٩ ٢٤٥	٤٤٥ ٤٥٩ ٧٠٠	٢٦١ ١٨٢ ٠٠٣	٩ ٨٥٧ ٥٤٢
أوراق دفع- قصيرة الأجل	٥٧ ٩١٦ ٠٧٣	٥٧ ٩١٦ ٠٧٣	–	–
أوراق دفع- طويلة الأجل	٩٥ ٨٠٧ ٣٩٩	–	٤٧ ٩٠٣ ٧٠٠	٤٧ ٩٠٣ ٦٩٩
الإجمالى	**١ ٣٧٥ ٢٤٨ ٣٦٣**	**٧٤٥ ٦٦٢ ٩٤٤**	**٤٦٧ ٦٨٢ ٨٨٨**	**١٦١ ٩٠٢ ٥٣١**

	٣١ ديسمبر ٢٠١٥			
	القيمة الدفترية	أقل من سنة	١-٢ سنة	٢-٥ سنة
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
بنوك – تسهيلات ائتمانية	٣١ ١٠٥ ٢٠٤	٣١ ١٠٥ ٢٠٤	–	–
قروض قصيرة الأجل	١٢٣ ٣٣٥ ٢٧٥	١٢٣ ٣٣٥ ٢٧٥	–	–
قروض طويلة الأجل	٤٧٣ ٠٩٦ ٤٣٦	–	٢٢٥ ٦٧١ ٣٥٩	٢٤٧ ٤٢٥ ٠٧٧
مقاولون وموردون	٤٣ ٥٣٧ ٣٧٠	٤٣ ٥٣٧ ٣٧٠	–	–
دائنون اخرون	٨٤٤ ٣٠٣ ٤٦٧	٥٥٥ ٤٧٠ ٩٥٩	٢٧٨ ٣٢٧ ٨٤٧	١٠ ٥٠٤ ٦٦١
أوراق دفع- قصيرة الأجل	٨٨ ٩٧٤ ٥٨٥	٨٨ ٩٧٤ ٥٨٥	–	–
أوراق دفع- طويلة الأجل	١٤٣ ٧١١ ٠٩٩	–	٤٧ ٩٠٣ ٧٠٠	٩٥ ٨٠٧ ٣٩٩
الإجمالى	**١ ٧٤٨ ٠٦٣ ٤٣٦**	**٨٤٢ ٤٢٣ ٣٩٣**	**٥٥١ ٩٠٢ ٩٠٦**	**٣٥٣ ٧٣٧ ١٣٧**

٣٨-٩ خطر العملة

التعرض لخطر العملة

البيان التالى يوضح تعرض الشركة لخطر أسعار صرف العملات الأجنبية:

	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
بيـــان	**يورو**	**دولار أمريكى**	**يورو**	**دولار أمريكى**
أوراق قبض قصيرة / طويلة الاجل	–	٨ ٥٧١ ٧٣١	–	١١ ٧٦٧ ٥٩١
عملاء دفعات حجز	–	(١٢ ٢٦٢ ٠٠٢)	–	(١١ ٩٣٢ ٢٠٣)
دائنو صيانة	–	(٤٨٦ ٠٠٠)	–	(٤٣٢ ٠٠٠)
نقدية بالبنوك	٢ ٢٠٨	٤ ٦٣٥ ١٨٠	٢٩٥ ٠٤٩	٢ ١٨٨ ٥٨٦
فائض العملات الأجنبية	٢ ٢٠٨	٤٥٨ ٩٠٩	٢٩٥ ٠٤٩	١ ٥٩١ ٩٧٤

٣٨-١٠ خطر سعر الفائدة

يظهر الشكل العام لسعر الفائدة الخاص بالأدوات المالية للشركة في تاريخ القوائم المالية المستقلة كما يلي:

	القيمة الدفترية	
	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
أدوات مالية بسعر فائدة ثابت		
أصول مالية	٢ ٩٤٧ ٨٥٧ ٧٧٣	٢ ٦٤٤ ٥٣٥ ٥٩٨
إلتزامات مالية	(١٥٣ ٧٢٣ ٤٢٧)	(٢٣٢ ٦٨٥ ٦٨٤)
	٢ ٧٩٤ ١٣٤ ٣٠١	٢ ٤١١ ٨٤٩ ٩١٤
أدوات مالية بسعر فائدة متغيرة		
إلتزامات مالية	(٤٣٢ ٣٧٨ ٤٩٥)	(٦٢٧ ٥٣٦ ٩١٥)
	(٤٣٢ ٣٧٨ ٤٩٥)	(٦٢٧ ٥٣٦ ٩١٥)

لا تقوم الشركة بالمحاسبة عن أي أصول والتزامات مالية بسعر فائدة ثابت بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر. ولا تخصص الشركة مشتقات مالية (عقود مبادلة أسعار الفائدة) كأدوات تغطية باستخدام النموذج المحاسبي الخاص بتغطية مخاطر القيمة العادلة لذلك فإن التغير في أسعار الفائدة في تاريخ القوائم المالية ليس له تأثير على قائمة الأرباح أو الخسائر.

٣٩- أطراف ذوي علاقة

تتمثل الاطراف ذات العلاقة فى مساهمى الشركة وأعضاء مجلس الإدارة والمديرين التنفيذيين والشركات التى يمتلك فيها المساهمون بطريقة مباشرة أو غير مباشرة اسهم تخول لهم ممارسة نفوذ جوهرى على هذه الشركات وقد تعاملت الشركة خلال الفترة مع أطراف ذوى علاقة وقد تمت تلك المعاملات وفقا للشروط والقواعد التى اقرتها ادارة الشركة وغير شاملة قيمة مضافة وتم إعتمادها من الجمعية العامة للشركة، وفيما يلى بيان بأهم المعاملات التى تمت خلال الفترة فى تاريخ الميزانية المستقلة: ٢٠١٦/١٢/٣١

الطرف	طبيعة العلاقة	طبيعة التعامل	حجم التعامل جنيه مصري
شركة بفرلى هيلز لإدارة المدن والمنتجعات	شركة تابعة	أعمال زراعه وصيانة وخدمات الأمن لمدينة بفرلى هيلز	٨ ٢٥٠ ٢١٧
شركة السادس من أكتوبر للتنمية والمشروعات العقارية – سوريل	شركة تابعة	مدفوعات بالنيابة عن الشركة	٦٥ ٠٢٧ ٨٦٢
		سدادات نقدية	١١٤ ٢١٤ ٩٧٨
شركة سوديك جاردن سيتي للتنمية والاستثمار	شركة تابعة	مدفوعات بالنيابة عن الشركة	٨٩٧ ٦٢٥
		سدادات نقدية	٥٠٩ ٩٦٤
شركة موف إن للمقاولات المتطورة	شركة تابعة	مدفوعات نقدية	٥٢٦ ٦٥٩
		أعمال انشاء	٩٥ ٠٤٢
شركة إدارة لخدمات المدن والمنتجعات	شركة تابعة	أعمال زراعه وصيانة وخدمات الأمن لمدينه الجريا	٤٢ ٩٦١ ٢٦١
شركة تجارة للمراكز التجارية	شركة تابعة	مصروفات بالنيابة عن الشركة	١٥ ٣٥٦
شركة سوديك للجولف والتنمية السياحية	شركة تابعة	مدفوعات بالنيابة عن الشركة	١ ٣٧٥ ٦٦٠
		إيراد وإدارة وتشغيل ملعب ونادي الجولف	١ ٢٠٠ ٠٠٠
		استرداد مصروفات عن الشركة	٨٥٠ ٤٠٥
		مدفوعات نقدية	٨ ٢٣٨ ٨٠٠
شركة سوديك بوليجون للاستثمار العقاري	شركة تابعة	مدفوعات بالنيابة عن الشركة	٤١ ٣٢٢ ٨٤٩
		مقبوضات نقدية	٤ ٢٦٢ ٥٥٩
		أعمال مبني سوديك رقم ١	٤٠ ٧٧١ ٧٠٧
		متحصلات عملاء وأوراق قبض	١٣٨ ٨٠٦ ٠٩٣
شركة اليسر للمشروعات والتنمية الزراعية	شركة تابعة	مدفوعات بالنيابة عن الشركة	٣ ٥٠٥
شركة فورتين للاستثمار العقاري	شركة تابعة	مدفوعات بالنيابة عن الشركة	١ ٢٢٣ ٠٧٨
شركة سوديك للتنمية والاستثمار العقاري	شركة تابعة	مدفوعات بالنيابة عن الشركة	١٩٦ ٧٠٦
		مقبوضات نقدية	٩ ٨١١ ٩٠٢
شركة رويال جاردنز	شركة تابعة	مدفوعات بالنيابة عن الشركة	٥٦٥ ٧٧٦
		مقبوضات نقدية	٧٤٣ ٢٨٤
شركة سوديك سوريا	شركة تابعة	مدفوعات بالنيابة عن الشركة	٢٣ ٨٢٢
شركة لامبزون للاستثمار العقاري	شركة تابعة	مدفوعات بالنيابة عن الشركة	١٤ ٦٧٠ ٧٤٠
		سدادات نقدية	٥ ٠٢٦ ٠٣٨
شركة سوريل للاستثمار العقاري	شركة تابعة	مدفوعات بالنيابة عن الشركة	٣٠ ٢٧٥ ٣٣٤
		سدادات نقدية	٣٣ ٥٩٠ ٠٣٠
شركة طابروك للتعمير	شركة تابعة	مدفوعات بالنيابة عن الشركة	٢٣ ٢٦٨ ٣٧٧
		سدادات نقدية	٥٤ ٣٧٢ ٦٩٠
شركة سوديك للخدمات العقارية	شركة تابعة	مدفوعات بالنيابة عن الشركة	٧ ٣٥٠
أعضاء مجلس الإدارة والمديرين التنفيذين			انظر إيضاح رقم ٩

وفيما يلي بيان بأرصدة الأطراف ذات العلاقة في تاريخ القوائم المالية

أ- المستحق من أطراف ذات علاقة

	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
شركة السادس من اكتوبر للتنمية والمشروعات العقارية (سوريل) - شركة تابعة	٧ ١٢٩ ٤٣١	١٧ ٥٥٩ ٥٧٣
شركة سوريل للاستثمار العقارى - شركة تابعة	٦ ٧٢٢ ٧٠٩	١٠ ٠٣٧ ٤٠٤
شركة طابروك للتعمير - شركة تابعة	٦ ٣٣١ ٠٧١	٣٧ ٤٣٥ ٣٨٥
شركة سوديك للتوريق - شركة تابعة	-	٨ ١٨٥
شركة جرين سكيب للزراعة والاستصلاح - شركة تابعة (تحت التصفية)	٦ ٢٨٣ ٣٤٩	٦ ٢١٩ ٩٦١
شركة موف إن للمقاولات المتطورة - شركة تابعة	٢٣ ١٨٩ ٥٢٢	٢٢ ٤٠٦ ٥٠٠
شركة اليسر للمشروعات والتنمية الزراعية - شركة تابعة	-	٣ ٥٠٥
شركة سوديك للتنمية والاستثمار العقارى - شركة تابعة	٣٢ ٦٦٢	٩ ٧١٠ ٠٦١
شركة سوديك بوليجون للاستثمار العقارى - شركة تابعة	١٤٧ ٤٤٤ ٩٣٢	٣٠٥ ٢٥٠ ٨٧٩
شركة سوديك سوريا - شركة تابعة	٤٣٣ ٧٦٨ ٧٢٣	٤٣٣ ٧٤٤ ٩٠١
شركة فورتين للاستثمار العقارى - شركة تابعة	٥٨ ٧٦٦ ٩٨٢	٥٧ ٥٤٣ ٩٠٥
شركة لاميزون للاستثمار العقارى - شركة تابعة	٢٠ ١٠٦ ٦٠٥	١٠ ٤٦١ ٩٠٣
شركة إدارة لخدمات المدن والمنتجعات - شركة تابعة	٤٦٦ ١١٧	٣٢ ٩٥٤
شركة بالميرا - سوديك للتطوير العقارى المحدودة - مشروع مشترك	٣٥ ١٩١ ٦٢٠	٣٥ ١٩١ ٦٢٠
شركة تجارة للمراكز التجارية - شركة تابعة	٣ ٧٠٧ ٤٥٤	٣ ٦٩٢ ٠٩٩
شركة سوديك جاردن سيتى للتنمية والاستثمار - شركة تابعة	٧٢٧ ٩٩٤	٣٤٠ ٣٣٤
شركة سوديك للجولف والتنمية السياحية - شركة تابعة	٤٨ ٣٨٦ ٤٦٦	٣٨ ٤٤٤ ٠٩٥
شركات أخرى ذات علاقة	١٢١ ٩٣٩	٢٥٢ ٠٦٤
	٧٩٨ ٣٧٧ ٥٧٦	٩٨٨ ٣٣٥ ٣٢٨
الانخفـاض فى قيمة المستحق على أطراف ذات علاقة (٣٩-١)	(٦٠٢ ٠٤٠ ٤١٤)	(٥٨٦ ٣٧١ ٢٢٨)
	١٩٦ ٣٣٧ ١٦٢	٤٠١ ٩٦٤ ١٠٠

(٣٩-١) نظراً لما تتعرض له الجمهورية العربية السورية من أحداث فى الوقت الحالى والتي اثرت تاثيرا ملموسا على القطاعات الاقتصادية بوجه عام وبعض الممارسات التى قامت بها حكومة الجمهورية العربية السورية من مصادرة لبعض أصول ومستندات شركة بالميرا - سوديك للتطوير العقارى (شركة ذات مسئولية محدودة سورية) فقد قامت إدارة شركة السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار"سوديك" بمخاطبة سفارة الجمهورية العربية السورية فى جمهورية مصر العربية لحفظ كافة حقوقها من تلك الممارسات وتكليف مكتب محاماه لمحاولة استرداد حقوقها.

وبناء عليه فقد رأى مجلس إدارة شركة السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار " سوديك" أن أصول الشركة المستثمر فيها أصبحت جميعها محل نزاع مع حكومة الدولة المذكورة مما يستوجب القيام بالاعتراف بالخسارة الناشئة عن عدم القدرة على استرداد استثمارتها وبناءً على ذلك قرر مجلس إدارة الشركة بتاريخ ١٦ إبريل ٢٠١٤ تخفيض المستحق على أطراف ذات علاقة والخاصة باستثمارات تم ضخها لمشروعات بالجمهورية العربية السورية بالاضافة الى تخفيض المستحق على بعض الشركات التابعة والخاصة بمديونيات متوقع عدم تحصيلها والتي بلغت حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ مبلغ ٥٩٣ ٩٧٦ ٧٧٥ جنيه مصرى.

ب- المستحق لأطراف ذات علاقة

	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
شركة السادس من اكتوبر للتنمية والمشروعات العقارية (سوريل) شركة تابعة	٤٧ ٠٩٧ ٦٢٥	–
شركة موف إن للمقاولات المتطورة – شركة تابعة	٣٥٦ ٦٤٩	٥٩٦ ٣٠٧
شركة جرين سكيب للزراعة والاستصلاح – شركة تابعة (تحت التصفية)	٣ ٠٢٨ ٨٦١	٢ ٧٤٨ ٢٦١
شركة سوديك بوليجون للاستثمار العقارى – شركة تابعة	٣٥ ٧٥٠ ١٢٦	٨٤ ٦٠٥ ١٧٦
شركة تجارة للمراكز التجارية– شركة تابعة	٥٥ ٥٩٥ ٠٠٠	٥٥ ٥٩٥ ٠٠٠
شركة سوديك للخدمات العقارية – شركة تابعة (تحت التصفية)	٢ ٢٧٨ ٧٣٨	٢ ٢٥٢ ٦٦٠
شركة إدارة لخدمات المدن والمنتجعات – شركة تابعة	١٧٩ ٩٠٣	٧٤٣ ٥٥٨
شركة بفرلى هيلز لادارة المدن والمنتجعات	١٩ ٦٧٩	–
شركة اليسر للمشروعات والتنمية الزراعية – شركة تابعة	٢٩ ٩٦١	–
	١٤٤ ٣٣٦ ٥٤٢	١٤٦ ٥٤٠ ٩٦٢

٤٠- الموقف الضريبى

فيما يلي ملخص بالموقف الضريبي للشركة في تاريخ القوائم المالية:

ضريبة أرباح شركات الأموال

- سبق وأن تم تحديد فترة الإعفاء الضريبي للشركة القابضة من أرباح شركات الأموال لمدة عشر سنوات تبدأ من العام التالي لتاريخ بدء النشاط اعتبارا من ١٩٩٨/١/١ حتى ٢٠٠٧/١٢/٣١ طبقاً للقانون رقم ٥٩ لسنة ١٩٧٩ بشأن المجتمعات العمرانية الجديدة.
- وخلال شهر يناير ٢٠١١ تقدمت الشركة القابضة بطلب لمصلحة الضرائب لتعديل فترة الإعفاء الضريبي لتبدأ من تاريخ التسليم الفعلي للوحدات في عام ٢٠٠٢.
- وبتاريخ ١٨ يناير ٢٠١١ قامت لجنة فض المنازعات الخاصة بمصلحة الضرائب ببحث ودراسة طلب الشركة القابضة في ضوء تاريخ التسليم الفعلي للوحدات وما يسرى على الشركات المثيلة وبناءً على ذلك قررت اللجنة الاستجابة لطلب الشركة القابضة باعتبار أن بداية النشاط الفعلي للشركة هو عام ٢٠٠٢ وبذلك يحق للشركة القابضة التمتع بالإعفاء الضريبي من تاريخ ٢٠٠٣/١/١ إلى ٢٠١٢/١٢/٣١ وتم إثبات تعديل فترة الإعفاء الضريبي الجديدة على البطاقة الضريبية للشركة. وتم تقديم الاقرار الضريبي المعدل للشركة عن عام ٢٠٠٨.
- تم فحص السنوات من ١٩٩٦ حتى ٢٠٠٥ وتم سداد الفروق الضريبية بالكامل.
- السنوات من ٢٠٠٦ حتى ٢٠١٠ تم الفحص ولم ترد للشركة اية مطالبات ضريبية حتى تاريخ اعتماد القوائم المالية للإصدار.
- السنوات من ٢٠١١ حتى ٢٠١٤ لم يتم الفحص ولم ترد للشركة اية مطالبات ضريبية حتى تاريخ اعتماد القوائم المالية للإصدار.
- تقوم الشركة بتقديم الإقرار الضريبي السنوي في المواعيد القانونية وفقا للقانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية وتعديلاته.

ضريبة المرتبات

- تم الفحص الضريبي عن السنوات السابقة حتى عام ٢٠١٢ وتم سداد المطالبات الضريبية بالكامل.
- السنوات من ٢٠١٣ حتى ٢٠١٥ لم يتم الفحص ولم ترد للشركة اية مطالبات ضريبية حتى تاريخ اعتماد القوائم المالية للإصدار.
- تقوم الشركة بسداد ضريبة كسب العمل طبقا للمواعيد القانونية.

ضريبة الخصم

- تم الفحص الضريبي عن السنوات السابقة وكذا حتى الربع الثالث من عام ٢٠١٦ لم ترد للشركة اية مطالبات ضريبية حتى تاريخ اعتماد القوائم المالية للإصدار.
- تقوم الشركة بسداد ضرائب الخصم طبقا للمواعيد القانونية.

ضريبة الدمغة

- تم الفحص الضريبي عن الفترات السابقة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ وتم سداد الفروق الضريبية بالكامل.
- السنوات من ٢٠١٣ حتى ٢٠١٥ لم يتم الفحص ولم ترد للشركة اية مطالبات ضريبية حتى تاريخ اعتماد القوائم المالية للإصدار.
- تقوم الشركة بتقديم إقرارات ضريبة الدمغة بانتظام وتوريد مبالغ الضريبة المستحقة في المواعيد القانونية.

الضريبة العامة على المبيعات

- تم الفحص الضريبي للسنوات من بداية نشاط الشركة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ وتم سداد الفروق الضريبية بالكامل.
- السنوات ٢٠١٤ و٢٠١٥ لم يتم الفحص ولم ترد للشركة اية مطالبات ضريبية حتى تاريخ اعتماد القوائم المالية للإصدار.
- تقوم الشركة بتقديم إقرارات الضريبة العامة على المبيعات بانتظام وسداد الضرائب المستحقة في المواعيد القانونية.

الضريبة على القيمة المضافة

- بتاريخ ٧ سبتمبر ٢٠١٦ صدر قانون القيمة المضافة رقم ٦٧ لسنه ٢٠١٦ و الذى نص في مادته الثانية على الغاء قانون الضريبة العامة على المبيعات الصادر بالقانون رقم ١١ لسنه ١٩٩١، على أن تستمر لجان التوثيق و التظلمات المشكلة وفقاً لأحكام قانون الضريبة العامة على المبيعات في نظر الطعون الضريبية المعروضة عليها لمدة ثلاثة أشهر، على أن تحال بعدها الطعون التي لم يفصل فيها الى اللجان المنصوص عليها في القانون المرفق.
- وطبقاً للمادة العاشرة تم نشر هذا القانون في الجريدة الرسمية وتم العمل به من اليوم التالي لتاريخ نشره.

الضريبة العقارية

- قامت الشركة بتقديم إقرارات الضريبة العقارية لعام ٢٠٠٩ في المواعيد القانونية وفقاً للقانون رقم ١٩٦ لسنة ٢٠٠٨.

٤١- الارتباطات الرأسمالية

بلغت قيمة الارتباطات الرأسمالية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ عن أعمال متعاقد عليها وغير منفذة مبلغ ٠٠٩ ٢٥٧ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ٢٥٩ ٢٥٣ جنيه مصري).

٤٢- الموقف القانونى

هناك نزاع بين الشركة وإحدى الجهات بشأن العقد المبرم بينهم بتاريخ ١٩٩٩/٢/٢٣ والخاص بتسليم هذه الجهة قطعة أرض كحق إنتفاع لمدى الحياة بقيمة إيجارية سنوية رمزية لمساحة قدرها ٩٦ فدان تقريباً والتى لم يتم تسليمها حتى تاريخه حيث لم تقم إدارة هذه الجهة بالإلتزام بالشروط التفصيلية بالعقد، وهناك إنذارات متبادلة بخصوص هذه الأرض بين إدارة الشركة وإدارة هذه الجهة، هذا وخلال عام ٢٠٠٩ قامت هذه الجهة باقامة الدعوى رقم ٣ لسنة ٢٠٠٩ مدنى ٦ أكتوبر ضد الشركة بطلب تسليمها الارض المخصصة لها وصدر حكم تمهيدى فيها من المحكمة بجلسة ٢٢ فبراير ٢٠١٠ بإحالة الموضوع الى الخبراء وندب مكتب الخبراء بوزارة العدل لمباشرة هذه الدعوى وحددت جلسة بتاريخ ٢٦ إبريل ٢٠١٠ ليقدم الخبير تقريره وقررت المحكمة التأجيل عدة مرات أخرها لجلسة ٢٤ نوفمبر ٢٠١٤، و فى تلك الجلسة قضت محكمة ٦ أكتوبر الجزئية بالعدول عن ما امرت به من إجراءات الإثبات السابق القضاء بها بجلسة ٢٢ فبراير ٢٠١٠ فى موضوع الدعوى برفضها وقد قامت تلك الجهة باستئناف الدعوه وتحدد لها جلسة ١٩ مارس ٢٠١٧.

ويرى المستشار القانوني أن الشركة لها الحق في الاحتفاظ بالأرض محل العقد واستغلالها على أساس أن العقد المذكور لم يدخل حيز النفاذ ولم ينشأ حق الإنتفاع للجهة ، حيث أن سريانه كان مرهوناً على شروط لم يتم استيفاءها، وأنه في حالة قيام هذه الجهة بالمنازعة على حيازة الأرض، فإن الشركة هي الحائزة فعلياً ومادياً للأرض، وبالتالي يكون لها الحق في استمرار الحيازة لحين تسوية النزاع أمام القضاء.

٤٣- أسس القياس

أعدت القوائم المالية المستقلة طبقاً لأساس التكلفة التاريخية، فيما عدا ما يلى:

- الاصول والالتزامات المالية التى يتم أثباتها بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر.
- الاستثمارات في أوراق مالية بغرض المتاجرة والتي يتم تقييمها بالقيمة العادلة.
- الاستثمارات المتاحة للبيع التي لها قيمة سوقية والتي يتم تقييمها بالقيمة العادلة.
- لتزامات معاملات المدفوعات المبنية على أسهم المسددة نقداً والتى يتم تقييمها بالقيمة العادلة.

٤٤- نظام إثابة وتحفيز العاملين والمديرين بالشركة

- بتاريخ ٢٠ يناير ٢٠١٦ وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على تطبيق نظام جديد لإثابة وتحفيز العاملين والمديرين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذين من خلال تخصيص أسهمها بشروط مميزة لصالحهم حيث نص النظام على أن تخصص الشركة جزء من اسهمها لتطبيق هذا النظام وبما يعادل ١ % من الأسهم المصدرة للشركة سنوياً على خمسة شرائح ولمدة ستة سنوات وثلاث أشهر وفقاً للملحق رقم (١). ويتم توفير هذه الأسهم من خلال احتياطي خاص علاوة إصدار أسهم و/أو تحويل المال الاحتياطي أو جزء منه و/أو عن طريق تحويل الارباح المحتجزة أو جزء منها الى أسهم يزاد بقيمتها رأس المال المصدر. ويتم إصدار أسهم هذه الزيادة بناء على قرار مجلس إدارة الشركة طبقاً للتفويض الصادر من الجمعية العامة غير العادية للشركة في ٢٠ يناير ٢٠١٦ باسم حساب الاثابة والتحفيز/عاملين على ان يتم التصرف في أسهم النظام بموجب قرار من لجنة الإشراف من خلال امين حفظ".
- قرر مجلس إدارة الشركة بجلسته المنعقدة في ٣٠ نوفمبر ٢٠١٦ زيادة راس مال الشركة المصدر من ٢٩٢ ٦٣٨ ٣٥٥ ١ جنيه مصري إلى ٦٧٢ ١٩٤ ٣٦٩ ١ جنيه مصري بزيادة قدرها ٣٨٠ ٥٥٦ ١٣ جنيه مصري موزعة على عدد ٠٩٥ ٣٨٩ ٣ سهم بقيمة إسمية ٤ جنيه مصري للسهم ويتم تمويل هذه الأسهم من خلال احتياطي خاص – علاوة إصدار أسهم، على أن تخصص هذه الزيادة بالكامل للمستفيدين من نظام إثابة وتحفيز العاملين والمديرين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين وذلك تطبيقا للنظام المعتمد من الجمعية العامة غير العادية للشركة المنعقدة في ٢٠ يناير ٢٠١٦ والتي وافقت على تطبيق نظام إثابة وتحفيز العاملين والمديرين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذين من خلال تخصيص أسهمها بشروط مميزة لصالحهم. جاري حاليا استكمال الإجراءات اللازمة لتسجيل تلك الزيادة.

٤٥- اهم السياسات المحاسبية

٤٥-١ القوائم المالية المجمعة

- يوجد لدى الشركة شركات تابعة وطبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٤٢) " القوائم المالية المجمعة " والمادة ١٨٨ من اللائحة التنفيذية لقانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ تعد الشركة قوائم مالية مجمعة للمجموعة حيث يستوجب الأمر الرجوع إليها للحصول على تفهم للمركز المالي ونتائج الأعمال والتدفقات النقدية للمجموعة ككل.
- كما يتم قياس كلا من المقابل المادي المحول وكذا صافي قيم الأصول المقتناه القابلة للتحديد عند عملية الاقتناء بالقيمة العادلة.
- ويتم إجراء اختبار الاضمحلال سنويًا للشهرة الناتجة من عملية الاقتناء. أية أرباح ناتجة من عملية شراء تفاوضية يتم الاعتراف بها فورًا في الأرباح أو الخسائر.
- ويتم معالجة التكاليف المتعلقة بالاقتناء كمصروف في الفترات التي يتم فيها تحمل التكاليف واستلام الخدمات باستثناء واحد وهو إصدار الأوراق المالية مقابل المديونية أو حقوق الملكية.

- لا يتضمن المقابل المادي المحول المبالغ المدفوعة لتسوية علاقات قائمة سابقًا بين المنشأة المقتنية والمقتناه وعادة ما يتم الاعتراف بهذه المبالغ في الأرباح أو الخسائر.
- يتم قياس المقابل المادي المحتمل بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء وفي حالة ان الالتزام بدفع المقابل المحتمل استوفي الشروط المحددة لتعريف أداة حقوق الملكية يتم تبويبه ضمن حقوق الملكية ولا يتم إعادة قياسه وتتم معالجة التسوية اللاحقة له ضمن حقوق الملكية، بخلاف ما سبق فان أي مقابل مادي محتمل أخر يتم إعادة قياسه بالقيمة العادلة في تاريخ إعداد القوائم المالية مع الاعتراف باي تغيرات في القيمة العادلة ضمن الأرباح.

٤٥-٢ <u>ترجمة المعاملات بالعملات الاجنبية</u>

- يتم ترجمة المعاملات الأجنبية بسعر الصرف في تواريخ المعاملات.
- الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية يتم ترجمتها لعملة التعامل بسعر الصرف في تاريخ إعداد القوائم المالية.
- يتم ترجمة الأصول والالتزامات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بالعملة الأجنبية بسعر الصرف المستخدم عند تحديد القيمة العادلة.
- يتم ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بالعملة الأجنبية بسعر الصرف في تاريخ المعاملة.
- وبصفة عامة يتم الاعتراف بفروق العملة في الأرباح أو الخسائر. وباستثناء، فروق العملة الناتجة من ترجمة ما يتم الاعتراف به في بنود الدخل الشامل الأخر:

- الاستثمارات المتاحة للبيع في أدوات حقوق الملكية (باستثناء الاضمحلال، حيث يتم إعادة تبويب فروق العملة بنود الدخل الشامل الأخر الي الأرباح أو الخسائر).
- الالتزامات المالية التي تم تخصيصها كأداة تغطية مخاطر لتغطية خطر صافي الاستثمار في نشاط أجنبي ما دامت التغطية فعالة.
- أدوات التغطية المستخدمة في خطر التدفقات النقدية ما دامت التغطية فعالة.

٤٥-٣ <u>تحقق الايراد</u>

تقاس قيمة الإيراد بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق للمنشأة ، ويتحقق الإيراد عندما يكون هناك توقع كاف بأن هناك منافع اقتصادية مستقبلية سوف تتدفق إلي المنشأة ، وأنه يمكن قياس قيمة هذا الإيراد بشكل دقيق ولا يتم الإعتراف بأي إيراد في حالة عدم التأكد من استرداد مقابل هذا الإيراد أو التكاليف المرتبطة به.

أ- <u>ايراد المبيعات</u>

يتم إثبات الإيراد من بيع الوحدات السكنية والمهنية والتجارية والخدمية والفيلات المتعاقد عليها عند انتقال كافة منافع ومخاطر الملكية والتسليم الفعلي للعملاء سواء كانت هذه الوحدات والفيلات قد تم تنفيذها كلياً أو جزئياً (تشطيب أو نصف تشطيب)، كما يتم إثبات الإيراد من بيع قطع أراضي عند تسليم الأراضي المباعة للعملاء وإنتقال كافة منافع و مخاطر الملكية إلى المشترى.

ويتم إثبات الايرادات من المبيعات بالصافى بعد المردودات ويتمثل صافى المبيعات في القيمة البيعية للوحدات والأراضى المسلمة للعملاء – بعد تجنيب الفوائد المستقبلية التي لم تتحقق حتى تاريخ الميزانية وكذا بعد خصم قيمة مردودات المبيعات (والمتمثلة في القيمة البيعية لمردودات المبيعات ناقصاً ما لم يتحقق من الفوائد السابق تجنيبها من هذه القيمة البيعية) هذا وتثبت اى خصومات يتم منحها للعملاء ضمن مصروفات التشغيل الاخرى.

ب- عائد الاستثمارات

يتم الاعتراف بعائد الاستثمارات بقائمة الأرباح أو الخسائر في التاريخ الذي ينشأ فيه حق للشركة في تحصيل المبلغ.

ج- ايراد التأجير

يتم الاعتراف بإيراد تأجير الاستثمار العقارى (بالصافى بعد أى خصومات) بقائمة الأرباح أو الخسائر على أساس القسط الثابت خلال مدة عقد الإيجار.

٤-٤٥ مزايا العاملين

أ- **مزايا العاملين قصيرة الاجل**

يتم الاعتراف بمزايا العاملين قصيرة الاجل كمصروف عند تقديم الخدمة ذات العلاقة. ويتم الاعتراف بالمبلغ المتوقع دفعه كالتزام عندما يكون لدي المجموعة التزام قانوني او ضمني لدفع هذ المبلغ كنتيجة قيام العامل بتقديم خدمة سابقة، ويمكن تقدير الالتزام بدرجة يعتمد بها.

ب- **المدفوعات المبنية على الأسهم المسددة فى شكل أسهم**

يتم الاعتراف بالقيمة العادلة (في تاريخ المنح) لمعاملات المدفوعات المبنية على أسهم والمسددة في شكل أدوات حقوق ملكية كمصروف، وكزيادة مقابلة في حقوق الملكية اثناء فترة الاستحقاق. ويتم تعديل المبلغ المعترف به كمصروف ليعكس عدد المنح التي تكون الخدمات ذات العلاقة وشروط الأداء متوقع استيفائها، بحيث يكون المبلغ المعترف به في النهاية قائما علي أساس عدد أدوات حقوق الملكية الممنوحة التي استوفت شروط الخدمة ذات العلاقة وشروط الأداء غير السوقية في تاريخ الاستحقاق.

وبالنسبة لمنح أدوات حقوق ملكية بشروط عدم الاستحقاق، يتم قياس القيمة العادلة (في تاريخ المنح) لمعاملات المدفوعات المبنية على أسهم والمسددة في شكل أدوات حقوق ملكية لتعكس تلك الشروط ولا يوجد تعديل لاحق للاختلافات بين النتائج المتوقعة والمحققة.

يتم الاعتراف بالقيمة العادلة للمبلغ المدفوع للعاملين فيما يتعلق بحقوق ارتفاع قيمة الأسهم (SAR)، والتي يتم تسويتها نقدا كمصروف وكزيادة مقابلة في الالتزامات اثناء فترة الاستحقاق التي يصبح مستحق الدفع للعاملين بشكل غير مشروط. ويتم إعادة قياس الالتزام في تاريخ اعداد القوائم المالية وفي تاريخ التسوية على أساس القيمة العادلة لحقوق ارتفاع قيمة الأسهم. ويتم الاعتراف باي تغيرات في الالتزام في الأرباح او الخسائر.

ج- **مزايا الاشتراك المحدد**

يتم الاعتراف بالتزامات نظم مزايا الاشتراك المحدد كمصروف عند تقديم الخدمة ذات العلاقة. ويتم الاعتراف بالاشتراكات المدفوعة مقدما كأصل إلى الحد الذي تؤدى به الدفعة المقدمة إلى تخفيض الدفعات المستقبلية أو استرداد نقدي.

تساهم المجموعة في نظام التأمينات الاجتماعية الحكومي لصالح العاملين بها طبقاً لقانون التأمينات الاجتماعية رقم ٧٩ لسنة ١٩٧٥. يساهم العاملين وأصحاب العمل بموجب هذا القانون في النظام بنسبة ثابتة من الأجور. يقتصر التزام المجموعة في قيمة مساهمتها، وتحمل مساهمات المجموعة بالأرباح أو الخسائر طبقاً لأساس الاستحقاق.

كما تساهم الشركة في نظام التأمين الجماعى لصالح العاملين بها لدى احدى شركات التأمين ووفقاً لهذا النظام يتم منح العاملين المؤمن عليهم مكأفاة نهاية خدمة عند ترك الخدمة ويتم سداد تلك المكأفاة بواسطة شركة التأمين وتقتصر مساهمة الشركة في قيمة الاقساط الشهرية هذا ويتم تحميل مساهمة الشركة في هذا النظام على قائمة الأرباح أو الخسائر طبقاً لاساس الاستحقاق.

٤٥-٥ **الإيرادات والتكاليف التمويلية**

تتضمن الإيرادات والتكاليف التمويلية للمجموعة الاتي:

الفوائد الدائنة

الفوائد المدينة

أرباح او خسائر فروق عملة الأصول والالتزامات المالية

صافي أرباح او خسائر أدوات التغطية المعترف بها في الأرباح او الخسائر

يتم الاعتراف بالفوائد الدائنة والمدينة باستخدام معدل سعر الفائدة الفعلي. ويتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح في الأرباح او الخسائر في تاريخ نشأت الحق في استلام تلك التوزيعات.

٤٥-٦ **ضريبة الدخل**

يتم الاعتراف بالضريبة الجارية وبالضريبة المؤجلة كإيراد أو كمصروف في أرباح او خسائر الفترة، فيما عدا الحالات التي تنشأ فيها الضريبة من عملية أو حدث يعترف به – في نفس الفترة أو في فترة مختلفة – خارج الأرباح أو الخسائر سواء في الدخل الشامل الأخر أو ضمن حقوق الملكية مباشرة أو تجميع الأعمال.

أ- **ضريبة الدخل الجارية**

يتم الاعتراف بالضرائب الجارية للفترة الحالية والفترات السابقة والتي لم يتم سدادها بعد كالتزام، أما إذا كانت الضرائب التي تم سدادها بالفعل في الفترة الحالية والفترات السابقة تزيد عن القيمة المستحقة عن هذه الفترات فيتم الاعتراف بهذه الزيادة كأصل. تقاس قيم الالتزامات (الأصول) الضريبية الجارية للفترة الحالية والفترات السابقة بالقيمة المتوقع سدادها إلى (استردادها من) الإدارة الضريبية، باستخدام أسعار الضرائب (وقوانين الضرائب) السارية أو في سبيلها لأن تصدر في تاريخ نهاية الفترة المالية. تخضع توزيعات الأرباح للضريبة كجزء من الضريبة الجارية. لا يتم عمل مقاصه للأصول والالتزامات الضريبية الا عند استيفاء شروط معينه.

ب- **الضريبة المؤجلة**

يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة بالنسبة للفروق المؤقتة بين الأساس المحاسبي للأصول والالتزامات والأساس الضريبي لتلك الأصول والالتزامات. يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة لجميع الفروق المؤقتة التي ينتظر خضوعها للضريبة فيما عدا ما يلي:

- الاعتراف الأولى بالشهرة،
- أو الاعتراف الأولى بالأصل أو الالتزام للعملية التي:
  (١) ليست تجميع الأعمال.
  و(٢) لا تؤثر على صافي الربح المحاسبي ولا على الربح الضريبي (الخسارة الضريبية).
- الفروق المؤقتة المرتبطة باستثمارات في شركات تابعة وشركات شقيقة وحصص في مشروعات مشتركة الي المدي الذي يمكن فيه السيطرة على توقيت عكس تلك الفروق المؤقتة ومن المرجح ان مثل هذه الفروق لن يتم عكسها في المستقبل المنظور.

يتم الاعتراف بالأصل الضريبي المؤجل الناشئ عن ترحيل الخسائر الضريبية والحق في الخصم الضريبي غير المستخدم والفروق الموقتة القابلة للخصم عندما يكون هناك احتمال قوي بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة في المستقبل يمكن من خلالها الانتفاع بهذا الأصل. ويتم تحديد الربح الضريبي المستقبلي عن طريق خطة العمل المستقبلية للشركة. يتم إعادة تقدير موقف الأصول الضريبية المؤجلة غير المعترف بها في نهاية كل فترة مالية وتعترف بالأصول الضريبية المؤجلة التي لم تعترف بها من قبل إلى المدى الذي أصبح من المرجح معه مستقبلاً وجود ربح ضريبي يسمح باستيعاب قيمة الأصل الضريبي المؤجل.

يتم قياس الضريبة المؤجلة باستخدام أسعار الضرائب المتوقع تطبيقها عند تحقق الفروق المؤقتة وذلك باستخدام اسعار الضريبة السارية أو التي في سبيلها لأن تصدر.

عند قياس الضريبة المؤجلة في نهاية الفترة المالية يتم الاخذ في الاعتبار الاثار الضريبية للإجراءات التي تتبعها الشركة للاسترداد أو سداد القيمة الدفترية لأصولها والتزاماتها.

لا يتم عمل مقاصه للأصول والالتزامات الضريبية الا عند استيفاء شروط معينه.

٤٥-٧ **وحدات تامة جاهزة للبيع**

تثبت الوحدات التامة الجاهزة للبيع بالتكلفة أوصافى القيمة البيعية أيهما أقل وتحدد التكلفة علي أساس حاصل ضرب إجمالي مساحة الوحدات التامة الجاهزة للبيع المتبقية في تاريخ الميزانية في متوسط تكلفة المتر لتلك الوحدات (تتمثل تكلفة المتر فى تكلفة الارض والمرافق والانشاءات والمصروفات الاخرى غير المباشرة) وتحدد صافى القيمة البيعية على أساس سعر البيع فى سياق الاطار المعتاد للنشاط مطروحاً منه التكاليف التقديرية للاتمام وكذلك أى تكاليف أخرى يستلزمها إتمام عملية البيع.

٤٥-٨ **أعمال تحت التنفيذ**

يتم تجميع كافة التكاليف المرتبطة بأعمال تحت التنفيذ فى حساب أعمال تحت التنفيذ لحين إتمام هذه الأعمال حيث تنقل حينئذ لبند وحدات تامة جاهزة للبيع. وتثبت قيمة الأعمال تحت التنفيذ بالميزانية بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل. وتتضمن التكلفة كافة التكاليف المتعلقة مباشرة واللازمة لتجهيز الوحدات الى الحالة التى يتم بيعه بها وفى الغرض المحدد لذلك.

٤٥-٩ **الأصول الثابتة والإهلاك**

أ- **الاعتراف والقياس**

يتم الاعتراف بالأصول الثابتة بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الإهلاك ومجمع خسائر الاضمحلال. واذا كانت المكونات الجوهرية لبند من بنود الأصول الثابتة لها أعمار إنتاجية مختلفة، فإنه يتم المحاسبة عنها كبنود مستقلة (مكونات رئيسية) ضمن تلك الأصول الثابتة.ويتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة من استبعاد الأصول الثابتة بالأرباح أو الخسائر.

ب- **التكاليف اللاحقة على الاقتناء**

يتم رسملة النفقات اللاحقة على الاقتناء على الأصل فقط إذا كان من المتوقع أن ينشأ عنها تدفق منفعة اقتصادية مستقبلية للشركة.

ج- **الإهلاك**

يتم إهلاك قيمة الأصل الثابت القابلة للإهلاك – والتي تتمثل في تكلفة الأصل مخصوما منها قيمته التخريدية –وفقا لطريقه القسط الثابت وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من أنواع الأصول الثابتة، ويتم تحميل الإهلاك على الأرباح او الخسائر. لا يتم إهلاك الأراضي. وفيما يلي بياناً بالأعمار الإنتاجية المقدرة للفترة الحالية والفترة المقارنة:

الأصل	السنوات
مباني مقر الشركة	٥ – ١٠
وسائل نقل وانتقال	٥
أثاث وتجهيزات مكتبية	١٠
أجهزة مكتبية واتصالات	٥
مولدات وآلات ومعدات	٥
تحسينات فى أماكن مستأجرة	٥ أو مدة الايجار أيهما أقل

٤٥-١٠ **المشروعات تحت التنفيذ**

يتم إثبات المشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة طبقاً للقياس الأولى. تتضمن التكلفة كافة النفقات المتعلقة مباشرة واللازمة لتجهيز الأصل إلى الحالة التى يتم تشغيلة بها وفى الغرض الذى أقتنى من أجله. يتم تحويل المشروعات تحت التنفيذ إلى بند الأصول الثابتة عندما يتم الإنتهاء منها وتكون متاحة للغرض الذى تم إقتناؤها من أجله.

٤٥-١١ **الإستثمارات العقارية**

- تتمثل الاستثمارات العقارية في العقارات المحتفظ بها لتحقيق إيجار أو ارتفاع في قيمتها أو كليهما. ويتم قياس الاستثمارات العقارية أوليا بالتكلفة، ويتم قياسها لاحقا بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الإهلاك وخسائر الاضمحلال المجمعة، ويتم تسجيل مصروف الإهلاك وخسائر الاضمحلال بالأرباح أو الخسائر.

- يتم إهلاك الاستثمار العقاري وفقا لطريقه القسط الثابت وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر لكل بند من بنود الاستثمار العقاري، ولا يتم إهلاك الأراضي.وفيما يلي بياناً بالأعمار الإنتاجية المقدرة:

الأصل	السنوات
وحدات مؤجرة	٥٠
إنشاءات ملعب الجولف	٢٠
شبكات رى	١٥
عدد وأدوات ملعب الجولف	١٥

- يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة من استبعاد الاستثمار العقاري (يتم حسابها بالفرق بين صافي متحصلات التصرف في العقار وصافي القيمة الدفترية له) بالأرباح او الخسائر.

٤٥-١٢ الادوات المالية

- تقوم الشركة بتبويب الاصول المالية غير المشتقة بين الفئات التالية: اصول مالية مبوبة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر، استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، قروض ومديونيات، واصول مالية متاحة للبيع.
- تقوم الشركة بتبويب الالتزامات المالية غير المشتقة بين الفئات التالية: التزامات مالية مبوبة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفئه التزامات مالية اخري.

١- الاصول المالية والالتزامات المالية غير المشتقة -الاعتراف والاستبعاد:

تقوم المجموعة بالاعتراف الاولي بالقروض والمديونيات وادوات الدين المصدرة في تاريخ نشأتها، جميع الاصول المالية والالتزامات المالية الاخرى يتم الاعتراف بهم اوليا في تاريخ المعاملة عندما تصبح المجموعة طرفا في الاحكام التعاقدية للأداة المالية.

تقوم المجموعة باستبعاد الاصل المالي عندما تنتهي فترة سريان الحق التعاقدي في الحصول على تدفقات نقدية من الاصل المالي، او قامت بتحويل الحق التعاقدي لاستلام التدفقات النقدية من الاصل المالي في معاملة تم فيها تحويل كل مخاطر ومنافع ملكية الاصل المالي بصورة جوهرية. او إذا لم تقم المجموعة بتحويل او الاحتفاظ بشكل جوهري بكل مخاطر ومنافع ملكية الاصل المالي ولم تحتفظ المجموعة بالسيطرة على الاصل المحول، على ان تعترف فقط كأصل او التزام بالناتج عن الحقوق او الالتزامات الناشئة او المحتفظ بها عند التحويل.

تستبعد المجموعة الالتزام المالي عندما ينتهي اما بالتخلص منه او الغائه او انتهاء مدته الواردة بالعقد.

يتم عمل مقاصة بين أصل مالي والتزام مالي وعرض صافي المقاصة في الميزانية عندما، وفقط عندما تمتلك المجموعة حاليا الحق القانوني القابل للنفاذ لإجراء المقاصة بين المبالغ المعترف بها ولديها النية اما لإجراء التسوية على اساس صافي المبالغ او الاعتراف بالأصل وتسوية الالتزام في ان واحد.

٢- الأصول المالية غير المشتقة -القياس:

الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر:

يتم تبويب الاصل المالي المقيم بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر إذا تم تبويبه كأصل محتفظ به لأغراض المتاجرة او تم تبويبه عند الاعتراف الاولي ليقاس بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر، تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الاصل المالي يتم الاعتراف بها مباشرة ضمن الارباح او الخسائر عند تكبدها. تقاس الاصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنه اي عوائد او توزيعات أرباح أسهم في الارباح او الخسائر.

الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق:

يتم قياس هذه الاصول عند الاعتراف الاولي بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الاصل المالي. بعد الاعتراف الاولي، يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

القروض والمديونيات:

يتم قياس هذه الاصول عند الاعتراف الاولي بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الاصل المالي. بعد الاعتراف الاولي، يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

الاصول المالية المتاحة للبيع:

يتم قياس هذه الاصول عند الاعتراف الاولي بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الاصل المالي. بعد الاعتراف الاولي، يتم قياسها بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة بخلاف خسائر الاضمحلال واثار التغيرات في اسعار صرف العملات الاجنبية لأدوات الدين ضمن بنود الدخل الشامل الاخر وتجمع في احتياطي القيمة العادلة، وعن استبعاد هذه الاصول يتم اعادة تبويب الارباح او الخسائر المتراكمة المعترف بها ضمن بنود الدخل الشامل الاخر سابقا الى الارباح او الخسائر.

٣- الالتزامات المالية غير المشتقة –القياس:

يتم تبويب الالتزام المالي المقيم بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر اذا تم تبويبه كالتزام محتفظ به لأغراض المتاجرة او تم تبويبه عند الاعتراف الاولي ليقاس بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر، تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الالتزام المالي يتم الاعتراف بها مباشرة ضمن الارباح او الخسائر عند تكبدها، تقاس الالتزامات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنة اي مصروف فوائد في الارباح او الخسائر.

الالتزامات المالية غير المشتقة الاخر يتم قياسها اوليا بالقيمة العادلة مخصوما منها اي تكلفة مرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الالتزام. بعد الاعتراف الاولي، يتم قياس هذه الالتزامات بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

٤- الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التغطية:

تحتفظ الشركة بأدوات مالية مشتقة لتغطية تعرضها لمخاطر اسعار الصرف ومخاطر اسعار الفائدة. يتم فصل المشتقات الضمنية عن العقد الاصلي والمحاسبة عنها منفصلة فقط في حالة توافر شروط محدده.

المشتقات يتم قياسها اوليا بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بتكاليف المعاملة ذات العلاقة ضمن الارباح او الخسائر عند تكبدها. بعد الاعتراف الاولي يتم قياس المشتقات بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف باي تغير في القيمة العادلة في الارباح او الخسائر.

تغطية مخاطر التدفقات النقدية:

عندما يتم تحديد مشتق كاداه لتغطية مخاطر التدفقات النقدية. يتم الاعتراف بالجزء الفعال من التغير في القيمة العادلة للمشتق في بنود الدخل الشامل الاخر. ويتم تجميعها في احتياطي تغطية المخاطر. اي جزء غير فعال من التغير في القيمة العادلة يتم الاعتراف به مباشرة ضمن الارباح او الخسائر.

القيمة المجمعة في حقوق الملكية يتم الاحتفاظ بها في بنود الدخل الشامل الاخر ويتم اعادة تبويبها ضمن الارباح او الخسائر في نفس الفترة او الفترات التي تؤثر فيها التدفقات النقدية المتبئ بها المغطاة على الارباح او الخسائر او يؤثر البند المغطى على الارباح او الخسائر.

إذا اصبحت المعاملة المتوقعة غير متوقعة الحدوث، او التغطية غير مستوفية لشروط محاسبة التغطية، او انتهى اجل او تم بيع او فسخ اداة التغطية او ممارسة الحق المرتبط بها يتم التوقف بأثر مستقبلي عن محاسبة التغطية.

إذا اصبحت المعاملة المتوقعة غير متوقعة الحدوث يتم الاعتراف ضمن الارباح او الخسائر بأية ارباح او خسائر ذات صله على اداة التغطية.

٤٥-١٣ رأس المال:

١-الأسهم العادية:

تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة بإصدار الاسهم العادية يتم المحاسبة عنها بخصمها من حقوق الملكية. ضريبة الدخل المرتبطة بتكاليف المعاملة المتعلقة بحقوق الملكية يتم المحاسبة عنها وفقا لمعيار المحاسبة المصري رقم (٢٤) "ضرائب الدخل".

٢-إعادة شراء واعادة اصدار الاسهم العادية (أسهم خزينة):

عند اعادة شراء أسهم راس المال المصدر فانه يتم الاعتراف بالمبلغ المسدد مقابل اعادة الشراء والذي يتضمن كافة التكاليف المباشرة والمتعلقة بإعادة الشراء كتخفيض لحقوق الملكية. الاسهم المعاد شرائها يتم تصنيفها كأسهم خزينة وعرضها مخصومة من حقوق الملكية. عند بيع او اعادة اصدار أسهم الخزينة، يتم الاعتراف بالمبلغ المحصل كزيادة في حقوق المساهمين والفائض او العجز الناتج عن المعاملة يتم عرضه ضمن علاوة الاصدار.

٤٥-١٤ الاضمحلال:

١ - الأصول المالية غير المشتقة:

الاصول المالية غير المبوبة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر بما في ذلك الحصص التي يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية تقوم الشركة في تاريخ نهاية كل فترة مالية بتقدير ما إذا كان هناك دليل موضوعي على اضمحلال في قيمة الاصل.

تتضمن الادلة الموضوعية على اضمحلال قيمة الاصل:

- اخفاق او التأخر في السداد بواسطة مدين.
- اعادة جدولة مبالغ مستحقة للمجموعة بشروط لم تكن المجموعة لتقبلها في ظروف اخرى.
- مؤشرات على افلاس المدين او المُصدر.
- التغيرات المعاكسة في حالة السداد بالنسبة للمقُترضين او المُصدرين.
- اختفاء السوق النشطة للأصل المالي بسبب الصعوبات المالية.
- وجود بيانات واضحة تشير الى وجود انخفاض يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من مجموعة من الاصول المالية.

بالنسبة للاستثمار في اداة حقوق ملكية، تتضمن الادلة الموضوعية على الاضمحلال الانخفاض الهام او المستمر في القيمة العادلة عن التكلفة. وتعتبر المجموعة ان الانخفاض بنسبة ٢٠% هام وان مدة تسعة أشهر يعتبر مستمر.

الاصول المالية المثبتة بالتكلفة المستهلكة: تقوم الشركة بتقدير ما إذا كان هناك ادلة موضوعية على حدوث اضمحلال في قيمة هذه الاصول منفردة او على المستوى المجمع. كل الاصول التي تمثل اهمية نسبية بمفردها يتم تقييمها بالنسبة للاضمحلال منفردة، وفي حالة عدم وجود ادلة على اضمحلال هذه الاصول منفردة يتم تقييمها مجمعة بشأن اي اضمحلال في القيمة حدث ولم يتم بعد تحديده على الاصول المنفردة. الاصول التي لم يتم اعتبارها منفردة كأصول هامة نسبيا يتم تقييمها مجمعة بشأن اي اضمحلال في القيمة. عند تقييم الاضمحلال للأصول تستخدم الشركة المعلومات التاريخية عن توقيتات استرداد الخسارة الناجمة عن الاضمحلال وقيمة الخسائر المتكبدة، وتقوم بعمل تعديلات إذا

كانت الظروف الاقتصادية والائتمانية الحالية توضح ان الخسائر الفعالة من الارجح ان تكون أكثر او اقل من المتوقعة بالمؤشرات التاريخية.

يتم حساب خسائر الاضمحلال بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة مخصومة بسعر الفائدة الفعلية الاصلي الخاص بالأصل المالي. ويتم الاعتراف بقيمة الخسارة في الارباح او الخسائر ويتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل من خلال استخدام حساب مخصص اضمحلال.

إذا اعتبرت الشركة انه لا يوجد احتمالات حقيقيه لعكس الخسارة الناتجة عن اضمحلال قيمة الاصل فانه يتم اعدام القيمة ذات العلاقة.

إذا انخفضت لاحقا قيمة خسارة الاضمحلال وأمكن ربط هذا الانخفاض بشكل موضوعي مع حدث يقع بعد الاعتراف بخسارة اضمحلال القيمة، عندئذ يتم رد خسارة اضمحلال القيمة المعترف بها من قبل من خلال الارباح او الخسائر.

الاصول المالية المتاحة للبيع:

يتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال في الاصول المالية المتاحة للبيع بإعادة تبويب الخسائر التي تم الاعتراف بها سابقا ضمن بنود الدخل الشامل الاخر في احتياطي القيمة العادلة ويعترف بها في الارباح او الخسائر، يمثل مبلغ الخسارة المستبعد من حقوق الملكية والمعترف به في الارباح او الخسائر الفرق بين تكلفة الاقتناء (بالصافي بعد اي استهلاك او سداد اي من أصل المبلغ) والقيمة العادلة مخصوما منها اية خسارة في اضمحلال القيمة لهذا الاصل المالي سبق الاعتراف بها في الارباح او الخسائر.

عند زيادة القيمة العادلة لاداه دين مبوبة كمتاحة للبيع في ايه فترة لاحقة وكانت هذه الزيادة ذات علاقة بدرجة موضوعية بحدث وقع بعد الاعتراف بخسارة اضمحلال القيمة في الارباح او الخسائر عندئذ يتم رد خسارة اضمحلال القيمة هذه في الارباح او الخسائر.

لا يتم رد خسائر اضمحلال القيمة المعترف بها في الارباح او الخسائر بالنسبة لأي استثمار في اداة حقوق ملكية مبوب كمتاح للبيع في الارباح او الخسائر.

الاستثمارات التي يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية:

تقاس خسائر الاضمحلال في استثمار مالي يتم المحاسبة عنه بطريقة حقوق الملكية بمقارنة قيمته الدفترية بالقيمة القابلة للاسترداد، ويتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال في الارباح او الخسائر ويتم عكس خسارة الاضمحلال عند حدوث تغيرات تفضيلية في التقديرات المستخدمة لتحديد القيمة الاستردادية.

٢- الأصول غير المالية:

في تاريخ نهاية كل فترة مالية، تقوم الشركة بمراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للشركة (بخلاف الاصول الحيوية، الاستثمارات العقارية، المخزون، والاصول الضريبية المؤجلة) لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر للاضمحلال. وإذا كان الامر كذلك تقوم المجموعة بعمل تقدير للقيمة الإستردادية للأصل. يتم اجراء اختبار الاضمحلال للشهرة سنويا.

لإجراء اختبار اضمحلال القيمة لأصل يتم تجميع الاصول معا الي أصغر مجموعة اصول تتضمن الاصل والتي تولد تدفقات نقدية داخلة من الاستعمال المستمر ومستقلة الى حد كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من الاصول الاخرى او مجموعات الاصول -وحدات توليد النقد. يتم توزيع الشهرة المكتسبة عند تجميع الاعمال على الوحدات التي تولد النقد او مجموعات هذه الوحدات لدى الشركة المقتنية والمتوقع منها الاستفادة من عملية التجميع.

القيمة الإستردادية للأصل او للوحدة المولدة للنقد هي قيمته العادلة ناقصا تكاليف البيع او قيمته الاستخدامية ايهما أكبر، القيمة الاستخدامية للأصل هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقع حدوثها مخصومة بسعر خصم قبل الضرائب الذي يعكس تقديرات السوق الجارية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المُحددة للأصل او وحدة توليد النقد.

يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال إذا كانت القيمة الدفترية للأصل او للوحدة المولدة للنقد أكبر من قيمته الإستردادية.

يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال في الارباح او الخسائر. ويتم توزيعها اولا لتخفيض القيمة الدفترية للشهرة الموزعة على وحدة توليد النقد، ثم تخفيض الاصول الاخرى للوحدة بالتناسب على اساس القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة.

لا يتم عكس الخسارة الناجمة عن اضمحلال قيمة الشهرة في فترة لاحقة. بالنسبة للأصول الاخرى، يتم عكس خسائر الاضمحلال الى المدى الذي لا يتعدى القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الاهلاك والاستهلاك) ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة.

٤٥-١٥ المخصصات

تحدد قيمة المخصصات بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة مخصومة بمعدل خصم قبل الضرائب الذي يعكس تقديرات السوق الجارية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المُحددة للالتزام. الزيادة في القيمة الدفترية للمخصص الناتجة عن استخدام الخصم لإيجاد القيمة الحالية والتي تعكس مرور الوقت يتم الاعتراف بها كتكلفة اقتراض.

مخصص استكمال أعمال

يتم إثبات مخصص إستكمال أعمال بالقيمة التقديرية لاستكمال أعمال المشروع في صورته النهائية (المتعلقة بالوحدات التي تم تسليمها للعملاء والوحدات الجاهزة للتسليم وفقاً لشروط التعاقد والوحدات التامة الغير متعاقد عليها بعد) وذلك بناء على الدراسات والمقايسات الفنية لتقدير التكاليف التى تعد من قبل الادارات الفنية بالشركة ويتم إعادة دراسة المخصص اللازم في نهاية كل فترة مالية وذلك لحين الإنتهاء من كافة أعمال المشروع.

٤٥-١٦ التأجير التشغيلى

المدفوعات تحت حساب التأجير التشغيلي (ناقصا أي خصومات تم الحصول عليها من المؤجر) يتم الاعتراف بها كمصروف في قائمة الأرباح أو الخسائر بطريقة القسط الثابت طبقاً لأساس الاستحقاق.

٤٥-١٧ البيع مع إعادة الاستئجار

عندما تقوم الشركة بتأجير مال إلى مستأجر و يكون هذا المال قد آلت ملكيته إلى المؤجر من الشركة بموجب عقد يتوقف نفاذه على إبرام عقد تأجير تمويلى يتم تأجيل ايه أرباح أو خسائر تنتج من الفرق بين ثمن البيع وصافى القيمة الدفترية للأصل ويتم استهلاك الأرباح أو الخسائر المشار إليها على مدار مدة عقد التأجير.

وعند إعادة شراء الأصل مرة أخرى يتم تحميل قائمة الأرباح أو الخسائر باية أرباح أو خسائر لم يتم استهلاكها في تاريخ إعادة الشراء.

٤٥-١٨ الإستثمارات

أ- إستثمارات في شركات تابعة

الشركات التابعة هي المنشآت التي يكون " للشركة " المستثمرة فيها القدرة علي التحكم في سياساتها المالية والتشغيلية ويفترض وجود تلك القدرة بإمتلاك أكثر من نصف حقوق التصويت الخاصة بالشركة المستثمر فيها.

تم إثبات الاستثمارات في الشركات التابعة – وقت إقتنائها – بتكلفة إقتنائها، وفي حالة حدوث خسائر إنخفاض في القيمة القابلة للاسترداد لأي استثمار منها عن قيمته الدفترية "**Impairment**" ، يتم تعديل القيمة الدفترية لهذا الاستثمار بقيمة خسائر الإنخفاض فى القيمة وتحميله على قائمة الأرباح أو الخسائر وذلك لكل استثمار علي حده.

ب- الإستثمارات في أوراق مالية متاحة للبيع

يتم إثبات الأدوات المالية المبوبة كاستثمارات متاحة للبيع مبدئياً بالتكلفة ويتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة (إلا إذا كان لا يمكن قياسها بطريقة يعتمد عليها)، ويتم إثبات التغيرات في القيمة العادلة في بند منفصل ضمن حقوق الملكية. وعند استبعاد الأصل فأنه يتم إثبات ما سبق الاعتراف به من أرباح أو خسائر ضمن حقوق الملكية في قائمة الأرباح أو الخسائر باستثناء خسائر الانخفاض في القيمة. هذا ويتم إثبات الاستثمارات غير المقيدة ببورصة الأوراق المالية بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة " **Impairment**".

يتم إثبات أو استبعاد الأدوات المالية المبوبة كاستثمارات متاحة للبيع في تاريخ الارتباط بشراء أو بيع الاستثمارات.

ج- الاستثمارات فى أوراق مالية بغرض المتاجرة

يتم تبويب الاستثمارات فى أوراق مالية بغرض المتاجرة ضمن الأصول المتداولة ويتم إثباتها بالقيمة العادلة، ويدرج الناتج من التغير فى القيمة العادلة أو من بيع تلك الاستثمارات سواء ربح أو خسارة فى قائمة الأرباح أو الخسائر.

يتم إثبات صكوك الخزانة الحكومية بصافي التكلفة بعد إستبعاد الإستهلاك وخسائر الانخفاض في قيمة الأصول"**Impairment**".

٤٥-١٩ العملاء وأوراق القبض والمدينون والارصدة المدينة الاخرى

أرصدة العملاء وأوراق القبض والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى التي لا تتضمن فوائد يتم إثباتها بالقيمة الاسمية وتظهر مخصوماً منها الانخفاض فى قيمتها "Impairment" ويتم إثبات الإنخفاض في القيمة عندما يكون هناك أدلة موضوعية علي أن الشركة لن تتمكن من تحصيل كل المبالغ المستحقة طبقا للشروط الأصلية للتعاقد ويتمثل الإنخفاض فى القيمة فى الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة القابلة للإسترداد والمتمثلة في التدفقات النقدية المتوقع حصول الشركة عليها. ويتم إثبات العملاء وأوراق القبض والمدينون طويلة الاجل مبدئيا بالقيمة العادلة، ثم يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة بإستخدام طريقة سعر الفائدة الفعال.

٤٥-٢٠ النقدية وما فى حكمها

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية، فإن النقدية وما في حكمها تتضمن أرصدة النقدية بالبنوك والصندوق والودائع تحت الطلب والشيكات تحت التحصيل التي لها تواريخ استحقاق لمدة لا تزيد عن ثلاث شهور وكذا أرصدة البنوك سحب على المكشوف التي يتم سدادها عند الطلب والتي تعد جزءاً مكملاً لنظام إدارة الأموال بالشركة.

٤٥-٢١ تكلفة الاقتراض

يتم تحميل تكلفة الاقتراض كمصروف خلال الفترة التى تكبدت فيها الشركة تلك التكلفة وذلك بأستخدام طريقة سعر الفائدة الفعال.

٤٥-٢٢ الاقتراض بفائدة

يتم الاعتراف بالقروض ذات الفائدة مبدئياً بالقيمة العادلة مخصوما منها تكلفة المعاملة. وبعد الاعتراف المبدئي يتم إدراج القروض ذات الفائدة بالتكلفة المستهلكة مع إدراج أي فروق بين التكلفة والقيمة الإستردادية في قائمة الأرباح أو الخسائر خلال فترة الاقتراض على أساس سعر الفائدة الفعال.

٤٥-٢٣ موردون ومقاولون وأرصدة دائنة أخرى

يتم إثبات الموردون والمقاولون والأرصدة الدائنة الأخرى بالتكلفة.

٤٥-٢٤ أوراق دفع

يتم إثبات أوراق الدفع بالتكلفة المستهلكة بإستخدام سعر الفائدة الفعال.

٤٥-٢٥ تكلفة الأراضى المباعة

يتم إحتساب تكلفة الأراضى المباعة على أساس المساحة الصافية المباعة مضافاً إليها كلا من نصيبها من مساحات الطرق المحددة بمعرفة الإدارة الفنية بالشركة بالإضافة إلى نصيبها من كل مساحات أراضى المناطق المفتوحة والمناطق الخدمية وكذا نصيبها من تكاليف المرافق والتجهيز.

٤٥-٢٦ المصروفات

مدفوعات الإيجار

يتم إثبات المدفوعات الخاصة بالإيجارات (بالصافى بعد أى خصومات) بقائمة الأرباح أو الخسائر بطريقة القسط الثابت خلال مدة الإيجار وطبقاً لأساس الاستحقاق.

٤٥-٢٧ حصة العاملين في الأرباح

توزع الشركة نسبة لا تقل عن ١٠% من الأرباح الصافية بعد خصم نسبة تدعيم الاحتياطي القانوني كحصة العاملين في الأرباح بما لا يزيد على مجموع الأجور السنوية للعاملين بالشركة طبقاً للقواعد التي يقترحها مجلس إدارة الشركة وتعتمدها الجمعية العامة وفقاً لأحكام قانون الشركات. يتم الاعتراف بحصة العاملين في الأرباح كتوزيعات أرباح في قائمة التغير في حقوق الملكية وكالتزام خلال الفترة المالية التي قام فيها مساهمي الشركة باعتماد هذا التوزيع.

٤٥-٢٨ نصيب السهم فى الأرباح/ (الخسائر)

يتم إحتساب نصيب السهم فى الأرباح /(الخسائر) بقسمة الربح أو الخسارة المتعلقة بالمساهمين عن مساهمتهم فى الأسهم العادية بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة التى تعد عنها القوائم المالية.

٤٥-٢٩ إصدارات جديدة وتعديلات تمت على معايير المحاسبة المصرية وتم تفعيلها اعتبارا من ٢٠١٦/١/١:

خلال عام ٢٠١٥ تم إصدار نسخة معدلة من معايير المحاسبة المصرية تتضمن بعض معايير المحاسبة الجديدة وتعديلات على بعض المعايير القائمة على أن يتم العمل بها للفترات المالية التي تبدأ بعد أول يناير ٢٠١٦، مع العلم بأن التطبيق المبكر لهذه المعايير غير مسموح به.

هذا وسوف نستعرض في الجدول التالي أهم هذه التعديلات التي تمت على القوائم المالية في ٢٠١٦/١٢/٣١:

المعايير الجديدة أو المعدلة	ملخص لأهم التعديلات	التأثير المحتمل على القوائم المالية
معيار مصري (١) عرض القوائم المالية	قائمة المركز المالي • عرض رأس المال العامل لا يتطلبه المعيار كما تم استبعاد النموذج الارشادى للقوائم المالية المرفق مع إصدار ٢٠٠٦ والذى كان يظهر عرض رأس المال العامل. • يجب إضافة قائمة إلى قائمة المركز المالى تتضمن الأرصدة في بداية أول فترة مقارنة معروضة في حال تأثيرها نتيجة تطبيق المنشأة لسياسة محاسبية بأثر رجعى أو تعديل بأثر رجعى أو إعادة تبويب. قائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر)/ وقائمة الدخل الشامل • على المنشأة أن تفصح عن كافة بنود الدخل والمصروفات التي تم الاعتراف بها خلال الفترة في قائمتين منفصلتين إحداها تعرض مكونات الربح أو الخسارة (قائمة دخل) والثانية تبدأ بالربح أو الخسارة وتعرض عناصر الدخل الشامل الأخر (قائمة الدخل الشامل).	• تم إعادة عرض جميع القوائم المالية المعروضة والافصاحات والايضاحات المتممة لها بما فيها أرقام المقارنة. • إضافة قائمة جديدة (قائمة الدخل الشامل) للفترة والفترة المقابلة.

المعايير الجديدة أو المعدلة	ملخص لأهم التعديلات	التأثير المحتمل على القوائم المالية
معيار مصري (١٠) الأصول الثابتة واهلاكاتها	• تم الغاء خيار استخدام نموذج إعادة التقييم عند القياس اللاحق للأصول الثابتة.	في حالة قيام الشركة بإعادة تقييم أصولها في السابق نتيجة إعادة هيكلة (دمج أو انقسام...) يكون الإيضاح لا يتم تطبيق هذا التغيير بأثر رجعي ، ويتم اعتبار القيم الدفترية في تاريخ التحول هي التكلفة ومجمع الإهلاك في بداية تطبيق هذا المعيار المعدل. في حالة عدم قيام الشركة بإعادة تقييم أصولها في السابق يكون الإيضاح : لا يوجد تأثير للتعديل بالمعيار على أرقام القوائم المالية المعروضة.
	• يجب عرض حركة الأصول الثابتة وإهلاكاتها بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية للفترتين (الفترة الحالية وفترة المقارنة). • قطع الغيار الاستراتيجية (الرئيسية) وكذا المعدات الاحتياطية ، تصلح لأن تكون أصولا ثابتة عندما تتوقع المنشأة أن تستخدمها خلال أكثر من فترة واحدة. (أي عندما ينطبق عليها تعريف الأصول الثابتة).	تم إعادة عرض أرقام المقارنة الخاصة بالأصول الثابتة في الايضاحات المتممة للقوائم المالية لتتماشى مع التعديلات المطلوبة بالمعيار.
معيار مصري (٤٥) قياس القيمة العادلة	• تم إصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٥) "قياس القيمة العادلة" يطبق هذا المعيار عندما يتطلب معيار أخر أو يسمح بالقياس أو الإفصاح بالقيمة العادلة. ويهدف هذا المعيار إلى : أ- تعريف القيمة العادلة. و ب- وضع إطار لقياس القيمة العادلة في معيار واحد. و ج- تحديد الإفصاح المطلوب لقياسات القيمة العادلة.	تم تطبيق المعيار بأثر مستقبلي عند إعداد القوائم المالية الدورية في ٢٠١٦/١٢/٣١، بما في ذلك متطلبات الإفصاح الواردة في هذا المعيار.
معيار مصري (٢٩) تجميع الأعمال	• تم الغاء طريقة الشراء واستبدالها بطريقة الاقتناء مما نتج عنه : ١- تغيير تكلفة الاقتناء لتصبح المقابل المادى المحول ويتم قياسه بالقيمة العادلة فى تاريخ الاقتناء. ٢- المقابل المادى المحتمل : يتم الاعتراف بالقيمة العادلة للمقابل المادى المحتمل في تاريخ الاقتناء كجزء من المقابل المادى المحول. ٣- تغيير طريقة قياس الشهرة في حالة الاقتناء على مراحل. • تكلفة المعاملة (التكاليف المتعلقة بالاقتناء) : تحمل كمصروف على قائمة الأرباح أو الخسائر خلال فترة تحملها ولا يتم اضافتها ضمن المقابل المادى المحول ، باستثناء تكاليف إصدار أدوات حقوق الملكية أو أدوات الدين المتعلقة مباشرة بعملية الاقتناء.	تم تطبيق هذا المعيار المعدل على عمليات تجميع الاعمال التي فيها تاريخ الاقتناء في أو بعد أول يناير ٢٠١٦، وبالتالي لم يتم تعديل الأصول والالتزامات الناشئة من عمليات تجميع الأعمال التي سبق تاريخ اقتنائها أول يناير ٢٠١٦.

المعايير الجديدة أو المعدلة	ملخص لأهم التعديلات	التأثير المحتمل على القوائم المالية
معيار مصري (٤٢) القوائم المالية المجمعة	• تم إصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٢) " القوائم المالية المجمعة " وبناءاً عليه تم تغيير معيار المحاسبة المصرى رقم (١٧) " القوائم المالية المجمعة والمستقلة " ليصبح " القوائم المالية المستقلة " وطبقاً لمعيار المحاسبة المصرى الجديد (٤٢) " القوائم المالية المجمعة " تم تغيير نموذج السيطرة لتحديد الكيان المستثمر فيه والواجب تجميعه. • يتم المحاسبة عن التغيرات في حقوق ملكية المنشأة الأم في منشأة تابعة والتي لا تؤدى إلى فقدان السيطرة كمعاملات حقوق ملكية. • إعادة قياس أي حصص متبقية من استثمار منشأة قابضة في منشأة تابعة في التاريخ الذى فقدت فيه السيطرة بقيمته العادلة وإثبات الفرق بقائمة الأرباح أو الخسائر. • في حالة زيادة حصة الحقوق غير المسيطرة (الأقلية) من خسائر المنشأة التابعة عن حقوق ملكيتهم ، ينسب الربح أو الخسارة وكل بند من بنود الدخل الشامل الأخر إلى ملاك المنشأة القابضة وأصحاب الحقوق غير المسيطرة حتى ولو أدى ذلك إلى ظهور رصيد سالب لأصحاب الحقوق غير المسيطرة.	في حالة عدم تأثر القوائم المالية بتعديلات المعيار: لا يوجد أثر على أرقام المقارنة بالقوائم المالية من تطبيق هذا المعيار. لا يتم تطبيق هذه التعديلات بأثر رجعي.
معيار مصري (٤٣) الترتيبات المشتركة	• تم إصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٣) " الترتيبات المشتركة" وبناءاً عليه تم إلغاء معيار المحاسبة المصرى رقم (٢٧) " حصص الملكية في المشروعات المشتركة " . • وطبقاً لمعيار المحاسبة المصرى الجديد (٤٣) "الترتيبات المشتركة" تم وضع نموذج جديد لتصنيف الترتيب المشترك وتحديد نوعه ما إذا كان مشروع مشترك (Joint Venture) أو عملية مشتركة (Joint operation). حيث يتوقف ذلك على جوهر الترتيب وليس الشكل القانوني له. • في حالة تصنيف الترتيب على أنه مشروع مشترك يقوم كل طرف من أطراف الترتيب بإثباته كاستثمار بطريقة حقوق الملكية فقط (حيث تم إلغاء طريقة التجميع النسبى)، وذلك في القوائم المالية المجمعة أو المنفردة التي يصدرها.	في حالة تأثر القوائم المالية بتعديلات المعيار: تم التعديل من بداية الفترة السابقة لتطبيق هذا المعيار (أي من أول يناير ٢٠١٥) وتعديل جميع أرقام المقارنة للقوائم والبيانات المالية المعروضة.

المعايير الجديدة أو المعدلة	ملخص لأهم التعديلات	التأثير المحتمل على القوائم المالية
معيار مصري (١٨) الاستثمارات في شركات شقيقة	• تم ضم المعالجة المحاسبية للمشروعات المشتركة إلى هذا المعيار، وبالتالي معالجة كل من الاستثمارات في الشركات الشقيقة والمشروعات المشتركة في القوائم المالية المجمعة أو المنفردة باستخدام طريقة حقوق الملكية.	في حالة تأثر القوائم المالية بتعديلات المعيار: تم التعديل بأثر رجعى وتعديل جميع أرقام المقارنة للقوائم والبيانات المالية المعروضة.
	• تتوقف المنشأة عن استخدام طريقة حقوق الملكية من التاريخ الذى يتوقف فيه الاستثمار عن كونه شركة شقيقة أو مشروع مشترك على أن يتوقف فيه الاستثمارعن كونه شركة شقيقة أو مشروع مشترك على أن يتم إعادة قياس الحصص المحتفظ بها بالقيمة العادلة واثبات الفرق بقائمة الأرباح أو الخسائر. • إذا أصبح الاستثمار في شركة شقيقة استثمار في مشروع مشترك أو العكس ، على المنشأة أن تستمر في تطبيق طريقة حقوق الملكية ولا تعيد قياس الحصة المحتفظ بها.	لا يتم التعديل بأثر رجعى فيما يتعلق بالتوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية، وذلك إذا كان تاريخ التوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية حدث في فترة سابقة على تطبيق هذا المعيار المعدل. وكذلك فيما يتعلق بالتغيرات في حقوق ملكية الشركة في الشركة الشقيقة أو المشروع المشترك مع الاستمرار في استخدام طريقة حقوق الملكية.
	• أذا انخفضت حقوق ملكية المنشأة في شركة شقيقة أو مشروع مشترك ومع ذلك استمرت المنشأة في استخدام طريقة حقوق الملكية فعلى المنشأة التي اعترفت فيما مضى بمكسب أو خسارة ضمن الدخل الشامل الأخر أن تعيد تبويب ذلك الجزء من مبلغ المكسب أو الخسارة المتعلق بتخفيض حقوق الملكية إلى الأرباح أو الخسائر (قائمة الدخل) وذلك على أساس نسبة التخفيض.	
معيار مصري (٤٤) الإفصاح عن الحصص في المنشأت الأخرى	• تم إصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٤) " الإفصاح عن الحصص في المنشأت الأخرى " ليتضمن جميع الافصاحات المطلوبة للاستثمارات في الشركات التابعة والشقيقة والترتيبات المشتركة والمنشأت ذات الهيكل الخاص غير المجمعة. • ويهدف هذا المعيار إلى إلزام المنشأة بالإفصاح عن المعلومات التي تتيح لمستخدمى قوائمها المالية تقييم طبيعة حصصها في المنشأت الأخرى والمخاطر المصاحبة لها، وتأثيرات تلك الحصص على مركزها المالى وأدائها المالى والتدفقات النقدية.	في حالة تأثر القوائم المالية بتعديلات المعيار: تم التعديل بأثر رجعى وتعديل جميع أرقام المقارنة للإفصاحات المعروضة.
معيار مصري (٣٤) الاستثمار العقارى	• تم الغاء خيار استخدام نموذج القيمة العادلة للأصل المبوب على أنه استثمار عقارى.	للشركات التي تطبق نموذج القيمة العادلة يكون الإيضاح : – تم اعتبار القيمة العادلة للاستثمار في بداية تطبيق هذا المعيار (تاريخ التحول الى نموذج التكلفة) هي تكلفة ذلك الاستثمار وذلك لأغراض المعالجة المحاسبية اللاحقة وفقا لمعيار المحاسبة المصرى رقم (١٠) " الأصول الثابتة وإهلاكاتها". –فائض إعادة التقييم المرتبط بالاستثمارات العقارية المدرج ضمن حقوق الملكية في تاريخ التحول إلى نموذج التكلفة، والناتج عن التغير في تبويب العقار من أصل ثابت الي استثمار عقاري، يتم تحويل هذا الفائض الى الأرباح/(الخسائر) المرحلة عندما يتم التخلص من العقار، مع مراعاة الأثر الضريبى لهذا التحويل.

المعايير الجديدة أو المعدلة	ملخص لأهم التعديلات	التأثير المحتمل على القوائم المالية
معيار مصري (١٤) تكاليف الاقتراض	• تم الغاء المعالجة القياسية السابقة والتي كانت تعترف بتكلفة الاقتراض المتعلقة مباشرة باقتناء أو إنشاء أو انتاج أصل مؤهل على قائمة الأرباح أو الخسائر دون رسملتها على الأصل.	للشركات التي تطبق المعالجة القياسية يكون الإيضاح : تم تطبيق هذا المعيار على تكاليف الاقتراض المتعلقة بالأصول المؤهلة والتي يكون فيها تاريخ بدء الرسملة في أو بعد ٢٠١٦/١/١.
معيار مصري (٣٨) مزايا العاملين	الأرباح و الخسائر الاكتوارية : • يجب أن يتم الاعتراف الفوري بكامل الأرباح والخسائر الاكتوارية المتراكمة ضمن التزامات المزايا المحددة وتحميلها على بنود الدخل الشامل الأخر. تكلفة الخدمة السابقة : • يجب على المنشأة الاعتراف بتكلفة الخدمة السابقة كمصروف في أقرب التواريخ التالية : (أ) عندما يحدث تعديل أو تقليص للنظام ؛ و (ب) عندما تقوم المنشأة بتنفيذ خطة لإعادة هيكلة جوهرية لأنشطتها وتعترف المنشأة بتكاليف إعادة الهيكلة ذات العلاقة والتي تتضمن دفع مزايا إنهاء الخدمة (معيار المخصصات).	في حالة تأثر القوائم المالية بتعديلات المعيار: تم التعديل بأثر رجعى لمزايا العاملين القائمة في تاريخ تطبيق هذا المعيار المعدل وتعديل جميع أرقام المقارنة المعروضة.
معيار مصري (٢٥) الأدوات المالية : العرض	• يتم تبويب أي أداة مالية محملة بحق إعادة البيع كأداة حقوق ملكية بدلاً من تبويبها كالتزام مالى إذا توافرت فيها الشروط الواردة بالفقرتين (١٦أ و ١٦ب) أو الفقرتين (١٦ج و ١٦د) من نفس المعيار ، وذلك من تاريخ تمتع الأداة بالسمات واستيفائها للشروط الواردة في هذه الفقرات. وعلى المنشأة أعادة تبويب الأداه المالية من تاريخ توقف الأداه عن التمتع بكل السمات أو استيفائها كل الشروط الواردة في هذا الفقرات.	في حالة تأثر القوائم المالية بتعديلات المعيار: تم إعادة عرض أي أداه مالية ينطبق عليها هذه الشروط بما في ذلك جميع أرقام المقارنة للفترات المعروضة.
معيار مصري (٤٠) الأدوات المالية : الافصاحات	• تم إصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٠) " الأدوات المالية : الافصاحات " ليتضمن جميع الافصاحات المطلوبة للأدوات المالية. • وبناءاً عليه تم تعديل معيار المحاسبة المصرى رقم (٢٥) وذلك بفصل الإفصاحات منه ليصبح اسم المعيار " الأدوات المالية : العرض" بدلاً من " الأدوات المالية : العرض والافصاح".	في حالة تأثر القوائم المالية بتعديلات المعيار: تم التعديل بأثر رجعى وتعديل جميع أرقام المقارنة للافصاحات المعروضة.